BICECORP S.A. y Filiales

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2014 y 2013

KPMG

KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes
Revisión de Estados Financieros Intermedios

Señores Accionistas y Directores de
BICECORP S.A.:

Informe sobre los estados financieros consolidados intermedios

Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de BICECORP S.A. y Filiales al 30 de junio de 2014 y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013, y los correspondientes estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 y 2013.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de BICECORP S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG international, una cooperativa suiza. Todos los derechos reservados.

Otros asuntos, Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013

Con fecha 7 de marzo de 2014, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 de BICECORP S.A. y Filiales, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013 que se presenta en los estados financieros adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Cristián Bastián E.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de julio de 2014

KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG international, una cooperativa suiza. Todos los derechos reservados.

INDICE

CONTENIDO Página

I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 4

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios....6

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios....8

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios 9

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES 10

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 11

2.1 PERIODO CONTABLE 11

2.2 BASES DE PREPARACION....11

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION....12

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 12

2.5 PLUSVALIA....12

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA 13

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO....13

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS 14

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS 15

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 16

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS....22

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 22

2.13 PROVISIONES GENERALES 23

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 24

2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS....24

2.16 COMPENSACION DE SALDOS....26

2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 26

2.18 UTILIDAD POR ACCION....26

2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES....26

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO....27

2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS 27

2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS....27

2.23 MONEDA FUNCIONAL 27

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION 28

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES....28

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES....28

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS 28

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO....28

2.29 RESERVAS TECNICAS 29

2.30 CALCE 32
2.31 DIVIDENDOS 32
2.32 VALOR RAZONABLE 33
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES 33
2.34 BASES DE MEDICIÓN 34
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL 34
2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES 34
3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES 35
4. SEGMENTOS DE OPERACION 36
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 40
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 41
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 46
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES 48
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION 58
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA 61
11. PLUSVALIA 62
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 63
13. PROPIEDADES DE INVERSION 65
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS 66
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES 70
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES 72
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 73
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 74
19. UTILIDAD POR ACCION 75
20. CAPITAL EMITIDO 75
21. PRIMAS DE EMISION 76
22. OTRAS RESERVAS 76
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS 77
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS 80
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 81
26. COSTOS DE VENTAS 86
27. GASTOS DE ADMINISTRACION 87
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS 87
29. MONEDA EXTRANJERA 90
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS 93
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO 98
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 114
33. ADQUISICION DE FILIALES 115
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO 115
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 116

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....121
37. MEDIO AMBIENTE.....124
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS.....124
39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS.....124

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2014 (NO AUDITADO) Y AL 31 DICIEMBRE DE 2013
(En miles de pesos - M$)

	Nota	30.06.2014 M$	31.12.2013 M$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**5**	319.435.909	491.303.524
Otros activos financieros, corrientes	**6**	2.006.639.588	1.940.472.825
Otros activos no financieros, corrientes	**7**	69.989.873	92.179.966
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	**8**	1.735.006.047	1.601.656.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	**32**	874	125.526
Activos por impuestos corrientes, corrientes	**28**	6.394.369	7.158.175
Activos corrientes totales		4.137.466.660	4.132.896.782
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	**7**	3.752.909	2.594.302
Cuentas por cobrar, no corrientes	**8**	2.383.046.945	2.202.113.358
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	**32**	12.535.445	15.256.488
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	**9**	22.878.441	17.424.191
Activos intangibles distintos de la plusvalía	**10**	2.141.439	2.332.653
Plusvalía	**11**	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	**12**	31.259.695	30.404.759
Propiedad de inversión	**13**	149.704.043	132.277.238
Activos por impuestos diferidos	**28**	92.810.300	80.063.666
Total de activos no corrientes		2.720.072.569	2.504.410.007
TOTAL DE ACTIVOS		**6.857.539.229**	**6.637.306.789**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2014 (NO AUDITADO) Y AL 31 DICIEMBRE DE 2013
(En miles de pesos - M$)

	Nota	30.06.2014 M$	31.12.2013 M$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	**14**	508.915.191	514.749.258
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	**15**	2.654.682.305	2.783.530.505
Otras provisiones corrientes	**16**	7.133.623	10.319.117
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	**28**	5.878.243	1.709.128
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	**17**	7.192.043	10.793.348
Otros pasivos no financieros, corrientes	**18**	47.529.251	83.633.653
Pasivos corrientes totales		3.231.330.656	3.404.735.009
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	**14**	781.814.421	578.773.054
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	**15**	2.083.268.686	1.936.750.718
Otras provisiones no corrientes	**16**	23.485.977	24.225.656
Pasivo por impuestos diferidos	**28**	70.672.769	61.709.272
Total de pasivos no corrientes		2.959.241.853	2.601.458.700
Total de pasivos		6.190.572.509	6.006.193.709
PATRIMONIO:			
Capital emitido	**20**	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	**23**	442.046.234	404.826.455
Prima de emisión	**21**	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	**22**	(7.707.583)	(4.646.388)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		662.791.537	628.632.953
Participaciones no controladoras	**24**	4.175.183	2.480.127
Patrimonio total		666.966.720	631.113.080
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		**6.857.539.229**	**6.637.306.789**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M$)

		Acumulado		Trimestre	
	Nota	**01.01.2014 30.06.2014 M$**	**01.01.2013 30.06.2013 M$**	**01.04.2014 30.06.2014 M$**	**01.04.2013 30.06.2013 M$**
Ingresos de actividades ordinarias	**25**	453.225.981	311.407.762	241.075.864	151.704.692
Costo de ventas	**26**	(341.051.531)	(229.686.320)	(185.519.780)	(114.086.794)
Ganancia bruta		**112.174.450**	**81.721.442**	**55.556.084**	**37.617.898**
Gasto de administración	**27**	(56.766.791)	(51.106.201)	(29.142.284)	(26.691.996)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	**9**	516.166	651.932	157.785	281.282
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		55.923.825	31.267.173	26.571.585	11.207.184
Gasto por impuestos a las ganancias	**28**	(5.668.076)	(7.189.146)	(1.970.131)	(3.146.934)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		50.255.749	24.078.027	24.601.454	8.060.250
GANANCIA		**50.255.749**	**24.078.027**	**24.601.454**	**8.060.250**
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		50.576.227	24.060.717	24.547.598	8.052.260
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	**24**	(320.478)	17.310	53.856	7.990
GANANCIA		**50.255.749**	**24.078.027**	**24.601.454**	**8.060.250**
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - $):					
Ganancia por acción básica:					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	**19**	594,4	282,8	288,5	94,6
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - $)		**594,4**	**282,8**	**288,5**	**94,6**
Ganancia por acción diluídas:					
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	**19**	594,4	282,8	288,5	94,6
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - $)		**594,4**	**282,8**	**288,5**	**94,6**

continúa

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M$)

continuación

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2014 30.06.2014 M$	01.01.2013 30.06.2013 M$	01.04.2014 30.06.2014 M$	01.04.2013 30.06.2013 M$
Ganancia		**50.255.749**	**24.078.027**	**24.601.454**	**8.060.250**
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		406.050	346.089	22.617	435.218
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		406.050	346.089	22.617	435.218
Activos financieros disponibles para la venta					
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		124.784	415.000	(49.216)	458.000
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		124.784	415.000	(49.216)	458.000
Superavit de revaluación					
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación		-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		530.834	761.089	(26.599)	893.218
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		(81.210)	(69.218)	(4.523)	(87.044)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(24.957)	(83.000)	10.043	(92.000)
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(106.167)	(152.218)	5.520	(179.044)
Otro resultado integral		424.667	608.871	(21.079)	714.174
Resultado integral total		**50.680.416**	**24.686.898**	**24.580.375**	**8.774.424**
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		51.000.866	24.669.150	24.519.987	8.765.935
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	**24**	(320.450)	17.748	60.388	8.489
Resultado integral total		**50.680.416**	**24.686.898**	**24.580.375**	**8.774.424**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M$)

	Nota	30.06.2014 M$	30.06.2013 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		123.003.342.889	121.603.454.167
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(123.111.406.674)	(121.436.285.731)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(31.579.296)	(26.453.479)
Intereses pagados		(2.462.998)	(2.008.727)
Intereses recibidos		1.409.438	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(7.657.376)	(12.825.572)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.732.693)	(10.516.257)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(153.086.710)**	**115.364.401**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		2.721.043	(359.932)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	**12**	185.619	2.123.236
Compras de propiedades, planta y equipo	**12**	(1.682.532)	(1.561.575)
Compras de activos intangibles	**10**	(789.787)	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		15.483.739	21.067.992
Compras de otros activos a largo plazo		(24.072.956)	(3.616.031)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.903.537	6.019.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(6.251.337)**	**23.672.690**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		1.025.000	1.478.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		68.351.958	40.185.728
Total importes procedentes de préstamos		69.376.958	41.663.728
Pagos de préstamos		(59.779.555)	(50.027.738)
Dividendos pagados		(22.126.971)	(22.647.194)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(12.529.568)**	**(31.011.204)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(171.867.615)**	**108.025.887**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(171.867.615)**	**108.025.887**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		491.303.524	222.536.141
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**5**	**319.435.909**	**330.562.028**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos - M$)

Conceptos	Nota	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Superavit de revaluación M$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio Total M$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	50.576.227	50.576.227	(320.478)	50.255.749
Otro resultado integral		-	-	-	324.840	99.827	-	424.667	-	424.667	-	424.667
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(13.862.115)	(13.862.115)	-	(13.862.115)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(3.485.862)	(3.485.862)	505.667	(2.980.195)	2.015.534	(964.661)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	324.840	99.827	(3.485.862)	(3.061.195)	37.219.779	34.158.584	1.695.056	35.853.640
Saldo Final al 30 de junio de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.275.263	192.827	(9.879.816)	(7.707.583)	442.046.234	662.791.537	4.175.183	666.966.720

Conceptos	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Superavit de revaluación M$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio Total M$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013	221.464.005	6.988.881	704.143	479.899	(113.000)	(5.992.894)	(4.921.852)	355.131.295	578.662.329	204.879	578.867.208
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	221.464.005	6.988.881	704.143	479.899	(113.000)	(5.992.894)	(4.921.852)	355.131.295	578.662.329	204.879	578.867.208
Cambios en patrimonio:											
Resultado Integral											
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	24.060.717	24.060.717	17.310	24.078.027
Otro resultado integral	-	-	-	276.871	332.000	-	608.871	-	608.871	-	608.871
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(8.502.264)	(8.502.264)	-	(8.502.264)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	1.593.589	1.593.589	5.902	1.599.491	(29.473)	1.570.018
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	276.871	332.000	1.593.589	2.202.460	15.564.355	17.766.815	(12.163)	17.754.652
Saldo Final al 30 de junio de 2013	221.464.005	6.988.881	704.143	756.770	219.000	(4.399.305)	(2.719.392)	370.695.650	596.429.144	192.716	596.621.860

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

BICECORP S.A. (en adelante "la Sociedad", "la Compañía" o "BICECORP") matriz del grupo, es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile el 2 de noviembre de 1978 de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, inscrita en el Registro de Valores bajo el número 479 de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS). Su domicilio social se encuentra ubicado en calle Teatinos N°220, piso 5, de la comuna de Santiago y su Rol Único Tributario es el N° 85.741.000-9.

El objeto social de BICECORP es la prestación de servicios de consultoría, planificación y asesoría en las áreas de administración, economía y finanzas a personas naturales o jurídicas, sean de carácter público o privado; la participación en empresas bancarias y entidades aseguradoras; la participación en sociedades que tengan por objeto la administración de fondos de terceros; la realización de operaciones de factoring; crear, financiar, promover y administrar cualquier clase de negocios, empresas o sociedades y formar parte de ellas y la representación de otras sociedades nacionales o extranjeras de objetivos similares.

Las sociedades que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, son las siguientes:

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación 30.06.2014 Directo %	Indirecto %	Total %	31.12.2013 Total %
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9100%	99,9200%	99,9200%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA (*)	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%

(*) BK SpA se constituyó con fecha 28 de junio de 2013 teniendo como giro el desarrollo del negocio de financiamiento de créditos comerciales automotrices y leasing, entre otros.

Las sociedades detalladas anteriormente son controladas por BICECORP S.A., la cual a su vez es controlada por Servicios y Consultoría Ltda. (Ver nota 20).

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en Nota 4 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios "Segmentos de Operación".

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 30 de junio de 2014.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013.

- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2014 y 2013.

- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2014 y 2013.

- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2014 y 2013, y

- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP correspondientes a los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) preparados de acuerdo normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios se consideran los pesos chilenos nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada período.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresada en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias en $ (ver adicionalmente Nota 2.19):

	30.06.2014	31.12.2013
Dólar estadounidense	552,72	524,61
Unidad de Fomento	24.023,61	23.309,56

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en Nota 1 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, BICECORP considera aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. De acuerdo con NIIF 10 se tiene control cuando se reúnen los siguientes elementos copulativos: poder sobre la participada, exposición o derecho a rendimientos variables precedentes de su implicación en la participada y capacidad de utilizar el poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.

Los Estados Financieros de las filiales son consolidados línea a línea con los de BICECORP S.A.

Consecuentemente, todos los saldos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las sociedades que se consolidan son eliminados. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio de las sociedades consolidadas se presenta en el rubro “participaciones no controladoras” del estado consolidado de situación financiera, dentro del patrimonio total.

- Los resultados del período se presentan en el rubro “Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras” del estado de resultados integral consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 preparados bajo NIIF, se incluyen en el proceso de consolidación al Banco BICE y filiales cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF y los Estados Financieros de BICE Vida y filial, los que se encuentran preparados bajo nuevas Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.5 PLUSVALIA

2.5.1 La plusvalía, representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor justo o razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en la plusvalía algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro pérdidas netas por deterioro del estado de resultados consolidados, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3, ya que las plusvalías no son objeto de amortización.

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo A-2, N°s 7 y 8, se establece lo siguiente:

- La plusvalía, deberá encontrarse respaldada por dos informes emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como así mismo independientes entre ellos.

  La plusvalía originada antes del 31 de diciembre de 2008, mantiene el criterio de amortización dentro del plazo originalmente previsto.

- La norma no da la opción de redeterminar o reevaluar las plusvalías originadas antes de la fecha de transición, manteniéndose el criterio originalmente utilizado.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Las plusvalías adquiridas a partir del 1 de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

2.6.1 Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a otros activos intangibles de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro para los activos intangibles con vida útil definida cuando existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible (Nota 2.8).

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo A-2, N° 7, establece lo siguiente: “Los activos intangibles no amortizables, deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como así mismo independientes entre ellos”.

Los software adquiridos por el Banco son reconocidos 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los resultados del período.

La amortización es reconocida en resultado sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida del software es de 3 años.

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

2.7.1 Las propiedades, planta y equipo de BICECORP se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor (Nota 2.8).

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultado del ejercicio, siguiendo el principio devengado, como costo del período en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se registra contra el resultado del ejercicio y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultado.

2.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo E de "Disposiciones Transitorias", vigente al 31 de diciembre de 2009, estableció que se aceptaría la tasación del activo fijo sólo al inicio o costo histórico. Este criterio se encuentra vigente para dichos saldos iniciales.

De acuerdo al compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su capítulo A-2 punto 9, todos los bienes del Activo Fijo se valorizarán según el costo, menos sus depreciaciones acumuladas y deterioros.

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

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo son revisadas al cierre de cada período.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

A la fecha de cada cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP y filiales revisan el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICECORP calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros descontados del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

2.8.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el valor futuro del 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 venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente 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 resultado del ejercicio. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

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

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 el libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

Si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro, coaseguro o reaseguro cedido, la Compañía (cedente) reduce su valor libros, y reconoce en resultados una pérdida por deterioro.

Los lineamientos de los modelos establecidos para cuentas por cobrar a asegurados, deudores por operaciones de coaseguro y reaseguros, están basados en los niveles de riesgos establecidos en las políticas de administración, la que incorpora evidencia objetiva respecto a la incobrabilidad de dichos activos, la que además, considera las políticas de crédito y perfil de riesgo de los clientes o reaseguradores, según corresponda.

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando BICECORP actúa como arrendador de un bien (Colocaciones por Leasing), las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibe del arrendatario se presenta como una cuenta por cobrar (equivalente a la inversión neta en el arrendamiento).

Cuando BICECORP actúa como arrendatario, presenta el costo del activo arrendado según la naturaleza del bien objeto del contrato, y un pasivo por el mismo monto. Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma tal que se represente el ingreso y/o costo financiero, según corresponda a lo largo de la vida de los contratos.

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos por BICECORP se clasifican de la siguiente forma:

2.10.1 Activos financieros para negociación

Los activos financieros para negociación, corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de este rubro se incluyen pagarés, bonos y otros instrumentos del Estado, del Banco Central de Chile y de otras instituciones nacionales. Además se registran en este rubro instrumentos de sociedades inscritas en la SVS, acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, entre otras. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

2.10.2 Activos financieros al vencimiento

Los activos financieros al vencimiento, corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, BICECORP manifiesta su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

2.10.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta, corresponden a aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y no calificados como inversión al vencimiento. Dentro de este rubro se registran instrumentos del Banco Central de Chile, de otros bancos del país y del exterior, además de bonos y efectos de comercio de empresas.

2.10.4 Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia Sociedad

Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa, corresponden a activos financieros originados a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizan a su valor razonable a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros Consolidados, en donde los primeros, de acuerdo con NIC 39, es decir, las utilidades y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio y, en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entenderá por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizan a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva.

Se entenderá por costo amortizado el costo inicial menos los cobros de capital.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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.

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos. Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento. Estos costos son revisados anualmente.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

2.10.5.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

En el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, según se describe a continuación:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Evaluación individual: Créditos clasificados en C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimientos respectivas, según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas (Ver Nota 31 b.1.6).

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

2.10.5.1.2 Provisiones por riesgo de crédito

El Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en sus Capítulos B-1 y B-3, establece los criterios de provisiones sobre la cartera que no posee evidencia de deterioro (evaluación sobre una base esperada), la constitución de provisiones sobre créditos contingentes y se permite la constitución de provisiones adicionales.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que rigen desde el 1 de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cartera en Cumplimiento Normal: Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.

- Cartera Subestándar: Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.

- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
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%

Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

2.10.5.1.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar

1. Castigo de créditos y cuentas por cobrar – De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala 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

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 encuentra en mora.

2. Castigo de las operaciones de leasing – Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
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 una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

2.10.5.2 Criterios de valorización de activos y pasivos

El Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo A-2, establece que los bancos sólo podrán utilizar activos o pasivos a ser valorizados bajo el criterio general del costo amortizado y no el de valor razonable.

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

2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización 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.

2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

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

- Los instrumentos de derivados financieros han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos para negociación son medidos a valor razonable.

- Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

2.10.5.5 Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

El Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo A-2, N°3, establece que los instrumentos de inversión y negociación serán clasificados en tres categorías, además de incluir un tratamiento uniforme para cada una de ellas, considerando lo siguiente:

a. A los instrumentos disponibles para la venta no puede dársele el tratamiento de ajuste a valor razonable contra resultados.

b. Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, las inversiones en fondos mutuos se incluirán junto con los instrumentos para negociación, ajustados a su valor razonable.

c. Los Instrumentos que tengan un componente derivado que debiera separarse pero no es posible valorarlo aisladamente, se incluirán en la categoría de instrumentos para negociación, para darles el tratamiento contable de esa cartera.

d. En el caso extraordinario de que un instrumento de capital incluido en la cartera de instrumentos de negociación deje de contar con cotizaciones y no sea posible obtener una estimación confiable de su valor razonable según lo indicado en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas, se incluirá en la categoría de disponibles para la venta.

Los **instrumentos de inversión** son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento 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 al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valores obtenidos del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo abono a cuentas patrimoniales (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo utilidad o pérdida por diferencias de precio, según corresponda.

Las inversiones al 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro ingresos por intereses y reajustes.

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.

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 registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios. 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 neta de operaciones financieras del estado de resultados consolidado, así como los intereses y reajustes devengados.

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

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICECORP una vez deducidos todos sus pasivos.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por BICECORP se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.

- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Los préstamos bancarios que devengan intereses se registran por el monto recibido, neto de costos directos de emisión.

Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultado utilizando el método del interés efectivo.

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

2.12.1 Producto del tipo de operaciones que realiza BICECORP, está expuesto a riesgos financieros de las variaciones de los tipos de cambio y de tasas de interés. Para cubrir los mencionados riesgos de exposición cambiaria y de tasa de interés, BICECORP utiliza contratos a plazo sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se han contratado y hecho efectivos como coberturas de flujos futuros de efectivo se reconocen directamente en el patrimonio neto y la parte que se determine como ineficaz se reconoce de inmediato en el resultado del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se consideran derivados separados cuando sus riesgos y características no estén estrechamente relacionados con los de los contratos principales y cuando dichos contratos principales no se registran a su valor razonable.

2.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

Derivados incorporados o implícitos

De acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables en su Capítulo A-2, punto 5, no se considerarán derivados incorporados (implícitos), los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera.

Por lo contrario, otras modalidades de reajustabilidad que pudieren pactar las subsidiarias del banco, como asimismo los pactos en unidades de cuenta para operaciones pagaderas en moneda extranjera (onza troy oro, onza troy plata o DEG), deben tratarse como derivados incorporados.

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Derivados implícitos en contratos de seguros

Un derivado implícito es separable si, y sólo si, se trata de:

- Un contrato híbrido que no se mida al valor razonable con efectos en resultados,
- Un instrumento separado con las mismas características del derivado implícito que reúna la definición de un derivado explícito, y
- Los riesgos y características económicas del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con el contrato principal.

Como excepción a la exigencia de la NIC 39, la Compañía no separa, ni valoriza a su valor justo, la opción que el tenedor de la póliza tenga para rescatar el contrato de seguro por una cantidad fija (o por un monto basado en una cantidad fija más una tasa de interés), incluso aunque el precio de ejercicio difiera del valor libros del pasivo por contratos de seguro.

2.13 PROVISIONES GENERALES

2.13.1 Corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

2.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

- **Provisiones por Riesgo País y Provisiones Especiales para Créditos hacia el Exterior**

De acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF, en sus Capítulos B-6 de Provisiones por Riesgo País y B-7 de Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, se establecen instrucciones para:

- La constitución de provisiones por riesgo país, las que tienen por objeto cubrir el riesgo que se ha asumido al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero.
- Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, independiente de las determinadas en los respectivos modelos de las diferentes carteras de colocaciones que posea la Sociedad, ellas deben constituirse solamente por las operaciones del banco matriz en relación con las operaciones de crédito desde Chile hacia el exterior.
- Adicionalmente se permite la constitución de provisiones adicionales sobre las carteras anteriormente mencionadas.

- **Provisiones Adicionales**

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti-cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$22.763 y MM$21.367, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

- **Provisiones sobre créditos contingentes**

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota 31, Administración del Riesgo.

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), vigentes hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no considerarán los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

Según lo señalado en instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta a Gerencia N° 10, de fecha 21 de diciembre de 2010, las provisiones adicionales que se constituyeron por este concepto al 31 de diciembre de 2010, son mostradas, sólo para efectos comparativos (año 2010-2011), como Provisiones exigidas sobre Créditos Contingentes en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Se entiende como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que BICECORP y filiales asumen un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

Los activos y pasivos contingentes, no son objeto de reconocimiento en los Estados Financieros Consolidados Intermedios. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, es prácticamente cierta, es apropiado proceder a reconocerlos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, conforme a los requerimientos de NIC 37.

2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de BICECORP.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Sociedad posee sobre ellos.

En una relación de intermediación, cuando se actúa como intermediador financiero, existen flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registran como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto y la tasa de interés efectiva aplicable (ver concepto de tasa efectiva en punto 2.10.4 de criterios contables).

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable.

Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

2.15.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.15.1.1 Ingresos por Primas

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura).

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del ejercicio de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido.

Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el ejercicio que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

Corresponde a las primas cedidas al reasegurador por su participación en los riesgos de seguro. Se reconocen desde el momento de la cesión del riesgo al reasegurador.

- Descuento de cesión

Cuando la Compañía perciba una comisión por parte del reasegurador en una cesión de reaseguro (descuento por cesión), que se relaciona con la cobertura del reaseguro a ser otorgada por el mismo, se diferirá el reconocimiento en resultados de esta comisión, constituyendo un pasivo, por concepto de descuento de cesión no ganada.

En lo relativo al diferimiento del descuento de cesión de reaseguro, éste se aplica de manera gradual para los contratos de reaseguro que inicien vigencia a contar del 1 de enero de 2012, de acuerdo a lo siguiente:

a) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2012, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 75% del descuento de cesión. La diferencia se devengara durante la vigencia del contrato,

b) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2013, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 50% del descuento de cesión. La diferencia se devengara durante la vigencia del contrato,

c) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2014, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 25% del descuento de cesión. La diferencia se devengara durante la vigencia del contrato,

d) Contratos con inicio de vigencia a partir de enero de 2015, la Compañía devenga durante la vigencia de los contratos, el 100% del descuento de cesión.

- Reaseguro aceptado

Corresponde al monto de las primas de seguros en las cuales BICE Vida ha decidido actuar como reasegurador a través de la aceptación de riesgos que a la fecha se encuentran vigentes.

2.15.1.2 Costos de Siniestros

Corresponde al pago realizado como indemnización por el riesgo cubierto por siniestros ocurridos, los siniestros estimados, aprobados u ocurridos y no reportados (OYNR). Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Dicha obligación de los reaseguradores se contabiliza como un activo de la compañía, sujeto a aplicación del concepto de deterioro, conforme a las normas generales establecidas por las NIIF.

En el caso de siniestros reportados, el costo se determina utilizando el criterio de la mejor estimación del costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directo asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía como internos o directamente llevados a cabo por la aseguradora. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también deberán considerarse "brutos" y reconocerse en el activo dicha participación en los mismos.

Para la estimación de la reserva de OYNR, la Compañía utiliza el "Método de los triángulos de siniestros incurridos" de acuerdo en lo establecido en NCG 306 de la SVS. Sin embargo, la Compañía ha optado por considerar un período de desarrollo inferior para el ramo de seguro de salud debido al menor desfase en la presentación de los siniestros productos de los avances en la liquidación de siniestros.

2.16 COMPENSACION DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto por impuesto a la renta del período y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del período, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se estima BICECORP pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

2.18 UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad neta del período atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales. La Sociedad determina sus dividendos en función de la Utilidad Líquida Distribuible descrita en Nota 23.

2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES

La administración de BICECORP, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de

cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular N° 2058 de fecha 3 de febrero de 2012, estableció que a partir de los estados financieros al 31 de marzo de 2013, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores y en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las Compañías de Seguros, deberán reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo tal como lo aconseja la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7 "Estados de Flujos de Efectivo". El estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 ha sido modificado para reflejar este cambio.

En la preparación del Estado de Flujo de Efectivo de BICECORP, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Flujos operacionales**

Corresponden a los flujos de efectivo y efectivo equivalente originados por las operaciones habituales de BICECORP, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- **Flujos de inversión**

Corresponden a los flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de BICECORP.

- **Flujos de financiamiento**

Corresponden a los flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 32, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La información de segmentos de negocios es entregada por la Sociedad con el propósito de identificar y revelar en notas explicativas los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios, de conformidad con lo establecido en NIIF 8.

2.23 MONEDA FUNCIONAL

La administración de BICECORP ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

Toda la información presentada en pesos chilenos, ha sido redondeada a la unidad de mil (M$) o de millón (MM$) más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION

Las inversiones inmobiliarias de BICECORP incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las inversiones inmobiliarias se presentan utilizando el modelo del costo. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del ejercicio y es calculada en función a los años de la vida útil estimada de las diferentes inversiones inmobiliarias.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconocen en la cuenta de resultado.

El valor justo de las propiedades de inversión es revelado en Nota 13 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 16 de agosto de 2011, la inversiones inmobiliarias se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial. Si el bien raíz se encuentra en construcción se registrará a su valor contable corregido monetariamente reflejando el estado de avance de la misma hasta que se encuentre terminado y en condiciones de poder ser tasado.

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo activos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad. Se entenderá por activos no corrientes a todos aquellos activos que no correspondan clasificarse como activos corrientes.

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los pasivos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo pasivos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad. Se entenderá como pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no correspondan clasificarse como pasivos corrientes.

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria de acuerdo a los criterios establecidos en NIC 29, los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

Los bienes recibidos y adjudicados en pago son aquellos cuyo valor se espera recuperar a través de la venta en lugar de ser recuperados a través de su uso continuo. Esto bienes son valorizados al menor valor entre su valor libro y su valor razonable menos los costos de venta. La depreciación de dichos bienes, en caso de ser aplicable, se suspende desde el momento en que son clasificados bajo este rubro.

2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

2.29 RESERVAS TECNICAS

- **Reserva de Riesgo en Curso**

La reserva técnica que corresponde constituir para los seguros de vida que califiquen como seguros de corto plazo (menor a cuatro años), se reconoce al momento de la aceptación del riesgo y reconocimiento de la prima asociada a éste, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado.

Se reconoce una reserva de riesgo en curso por el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de la prima. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo al "método de numerales diarios".

En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la RRC dicho período.

No obstante lo anterior, la Compañía mantiene siempre al menos una reserva de riesgo en curso equivalente a un mes de prima o, cuando sea mayor, al equivalente en prima al período de gracia establecido en la póliza. En este caso, no se deberá descontar los costos de adquisición.

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de (póliza y no ítem por ítem). Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP). Este test es de utilización obligatoria y se determinará bajo el modelo propuesto de la SVS en NCG N° 306.

- **Reserva Matemática**

Para aquellos contratos de seguros y coberturas adicionales calificadas como seguros de vida de largo plazo, la Compañía constituye una Reserva Matemática de acuerdo a la metodología Fackler y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres según lo dispuesto en la NCG N° 306, y sus modificaciones.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos.

La metodología de cálculo contempla el valor presente tanto de las primas futuras como de los siniestros futuros.

- **Reserva Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS)**

La Compañía determina esta reserva, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la norma de carácter general N° 243 y sus modificaciones.

En caso de existir reaseguro, éste no se considera en el cálculo de la reserva técnica, es decir, dicha reserva se presenta en términos brutos sin deducción por reaseguro. La participación del reaseguro en la reserva de siniestro o la reserva de primas, se reconoce como un activo por reaseguro, el cual está sujeto a la aplicación de deterioro.

- **Reserva Renta Privada**

La Compañía aplica los criterios para seguros de vida a prima única. La reserva asociada, se constituye en concordancia con los criterios de valoración del seguro de rentas vitalicias y las condiciones particulares individualizadas en las pólizas de este seguro.

- **Reserva Rentas Vitalicias**

La reserva de rentas vitalicias considera un tratamiento distinto para pólizas nuevas y para el stock de pólizas vigentes. Considerando lo anterior, la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, se determina de acuerdo a las normas contenidas en Circular N° 1.512 de 2001, además de las instrucciones vigentes a la fecha de entrada en vigencia de la NCG N° 318.

Aquellas pólizas que inicien vigencia a partir del 1 de enero de 2012, se determina la respectiva reserva de rentas vitalicias, con los siguientes ajustes:

· La tasa de descuento para valorizar la reserva equivaldrá a la menor entre la TM y la TV, a la fecha de entrada en vigencia de las pólizas definidas en el Título III de la Circular 1512.

· No se considera el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular 1512. Por tanto, la Compañía sólo constituye reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza.

· Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se deberán descontar para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos consideran el 100% de la obligación de la Compañía. Los flujos cedidos en reaseguro deben reconocerse como un activo por reaseguro en las cuentas respectivas. Para su determinación, se debe considerar la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada. De existir una diferencia entre la prima de reaseguro y el activo constituido de acuerdo a lo señalada, al momento de la realización del contrato de reaseguro, está deberá reconocerse de inmediato en resultados.

· Para las aceptaciones de reaseguro o traspasos de cartera efectuados a partir del 01 de enero de 2012, y con independencia de las fechas de entradas en vigencia de las pólizas subyacentes, la reserva técnica se calcula sin considerar la medición de calce descontando los flujos aceptados a la menor tasa entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos.

· Las compañías deben calcular los flujos de pago, directos y aceptados, utilizando íntegramente las tablas de mortalidad fijadas por la SVS y sus factores de mejoramiento correspondientes vigentes a la fecha de cálculo.

· Las pólizas y, si corresponden las aceptaciones, no se considera para efectos de la medición de calce ni para la determinación del ajuste de reserva de calce, de pólizas cuya entrada en vigencia sea anterior al 01 de enero de 2012.

La reserva técnica de pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, se calcula de acuerdo a las instrucciones de la Circular Nª 1.512 y demás instrucciones impartidas por la SVS, vigentes a la fecha de entrada en vigencia de la NCG Nª 318.

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de la reserva para siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta parte se reconoce como un activo de la compañía, sujeto a la aplicación de deterioro.

La constitución de la reserva de siniestros incorpora en su estimación, los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto directo total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se consideran "brutos" y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

No se incluyen en esta reserva, los recuperos, salvatajes ni subrogaciones a las que tenga derecho la Compañía de acuerdo al contrato de seguro. La reservas que constituye la Compañía bajo esta reserva, se compone de Reserva de Siniestros reportados y Reserva de Siniestros Ocurridos pero No Reportados.

Esta obligación corresponde a la suma de los Siniestros Liquidados, Siniestros en Proceso de Liquidación y Siniestros Ocurridos y No Reportados, la cual es reconocida en estado de situación financiera, neta de reaseguros.

En el caso de siniestros que generen una renta o pagos futuros en cualquiera de sus formas, el asegurador podrá establecer una reserva igual al valor presente de los pagos futuros que deberá efectuar, descontados a una tasa de interés máximo del 3% real anual y determinados utilizando las tablas de mortalidad vigentes que correspondan.

- **Siniestros por pagar**

Es la obligación de la compañía con los asegurados y reasegurados en relación al monto de los siniestros o compromisos contraído por las pólizas de vida, reportados y no reportados, incluidos los gastos inherentes a su liquidación, que hayan afectado a las suscripciones de riesgos de la entidad aseguradora y que no han sido pagados.

- **Siniestros reportados**

Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Son incluidos en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la Compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguros existentes.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

i. Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.

ii. Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

iii. Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

- **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza el método estándar de aplicación general especificada en NCG N° 306 y sus modificaciones, que corresponderá al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos". Sin embargo, la Compañía ha optado por considerar un período de desarrollo inferior para el ramo de seguro de salud debido al menor desfase en la presentación de los siniestros productos de los avances en la liquidación de siniestros.

- **Reserva de Insuficiencia de Prima**

Se constituirá una Reserva de Insuficiencia de Primas para seguros de corto plazo, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso en el caso que se verificasen egresos superiores a los ingresos, la cual es reconocida como una pérdida del ejercicio en el cual se verifique su procedencia. Esta reserva se reconoce, cuando corresponda, en forma bruta en el pasivo y reconoce la participación del reasegurador en el activo.

Esta reserva se constituye cuando la Compañía verifica la existencia de una insuficiencia entre los siniestros ocurridos en el período y la prima recibida para hacer frente a estos siniestros. Este test es de utilización obligatoria y se determina de acuerdo a NCG N° 306 y sus modificaciones, bajo el concepto de “combined ratio” utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros relativa a un número determinado de períodos. Esta reserva debe computarse neta de reaseguros.

- **Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos (TAP)**

En el caso de los seguros de vida de largo plazo, la Compañía estima una posible insuficiencia de sus pasivos a través de la constitución de una reserva adicional a las reservas técnicas correspondientes. En caso contrario, no se deberá aplicar ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida.

Para determinar el importe a constituir señalado en el párrafo anterior, es de carácter obligatorio aplicar un Test de Adecuación de Pasivos. Para la realización de este test se deben considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con éste por la compañía, así como también reconocer el riesgo cedido al

reasegurador para efectos de su contabilización, es decir, cuando se determine la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta debe reconocerse en forma bruta en el pasivo y reconocerse la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

- **Reserva Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)**

La Compañía mantiene la contabilización conjunta del componente del depósito con el componente de riesgo asociado a un seguro CUI. El componente de depósito se reconoce como reserva técnica seguros CUI.

La Compañía no reconoce reserva técnica para aquellos seguros asociados a la NCG N° 176, en donde la propiedad del ahorro permanece con el asegurado y donde la compañía proporciona junto con el ahorro, un servicio de colocación y administración de los fondos a través de un mandato específico en este sentido por el asegurado.

La reserva técnica que corresponde constituir para seguros con CUI, es dividida en dos reservas. La primera corresponde a la reserva técnica por el riesgo de seguro la cual está dirigida al componente de seguro, donde la Compañía constituye reserva de riesgo en curso de acuerdo a la vigencia del seguro, considerando el tipo de riesgo del que se trate.

En segundo lugar, se constituye la reserva por el componente de depósito, la cual se considera las siguientes reservas:

· Reserva de valor del fondo: esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, el valor póliza a la fecha de cálculo de la reserva, determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescates que a futuro se produzcan.

· Reservas para descalces: esta reserva se constituye por el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva. La Compañía efectúa la reserva de descalce atendiendo al perfil de riesgo y rentabilidad de las inversiones que respaldan reserva del valor del fondo.

- **Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

Se debe incluir la participación del reaseguro tanto en la reserva de riesgo en curso, reserva matemática y en las reservas relativas a siniestros. Dicha participación, se debe presentar en el activo de forma separada y estará sujeto a deterioro.

En el caso de la participación del reaseguro en la reserva técnica de siniestros ocurridos y no reportados, y con el objeto de cuantificar la participación que éstos tienen en dicha reserva, se calcula por año de ocurrencia (o denuncia según corresponda) en base al coeficientes de cesión en función de la relación entre los siniestros incurridos cedidos y los brutos existentes a la fecha de reporte de los estados financieros. Se excluyen de dicho cálculo los siniestros excepcionales no considerados en el cálculo de la reserva de OYNR.

En el caso de existir un cut – off de alguno de sus contratos de reaseguros, La Compañía realiza la estimación mencionada en el párrafo precedente sin computar cesión de siniestros alguna por dichos contratos.

2.30 CALCE

La Compañía aplica los criterios establecidos en las Circulares N°1.512, N°1.626, las NCG N°149 y N°178 a las pólizas de seguros de rentas vitalicias cuyo inicio de vigencia sea anterior al 1 de enero de 2012 con el fin de cuantificar si la compañía es capaz de cumplir sus obligaciones por los flujos de rentas vitalicias considerando los flujos de activos y pasivos por tramos de vencimiento. La Compañía analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos, según metodología descrita en Circular N°1.512 determinando la reserva técnica base, la reserva técnica financiera y la reserva de calce y descalce de acuerdo a esta circular.

2.31 DIVIDENDOS

La Sociedad reconoce en el pasivo la parte de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual está establecida por el Directorio.

2.32 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de BICECORP requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sociedad revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Jerarquización de valores razonables

a. **Nivel 1:** Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda y otros activos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado.

b. **Nivel 2:** Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Aplica para los siguientes instrumentos: valores o títulos de patrimonio para negociar, títulos de deuda, derivados, otros activos y pasivos, para los cuales se consideran los precios cotizados en el mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valoración de opciones, según corresponda. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información.

Las Propiedades de Inversión se presentan utilizando el modelo del costo corregido monetariamente, de acuerdo a lo estipulado por la Norma de Carácter General N° 316 de Valorización de Inversiones Inmobiliarias de la Superintendencia de Valores y Seguros, norma que es aplicable al giro asegurador. Este criterio difiere del costo aplicado por NIIF fundamentalmente por la actualización monetaria que permite dicha norma de carácter general. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo corregido menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores.

c. **Nivel 3:** Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

Las participaciones en asociadas en las que BICECORP posee influencia significativa se registran utilizando el método de participación, de acuerdo con lo establecido por NIC 28 de Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y NIIF 10 de Estados Financieros Consolidados Intermedios.

El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que BICECORP posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios. En el evento de que exista el compromiso por parte de BICECORP de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de las asociadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a BICECORP en proporción a su participación, se registran en el rubro "Participación en las ganancia (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados integral.

2.33.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Las inversiones que el banco posee en sociedades de apoyo al giro se registran al costo, incrementándose por aumento de participación y disminuyendo por ventas. Los dividendos percibidos de dichas entidades son reconocidos en el rubro "Participación en las ganancia (pérdida) de Asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados integral.

Estas sociedades se clasifican en este rubro debido a que existe la intención de parte del banco de mantenerlas en el largo plazo.

2.34 BASES DE MEDICIÓN

Los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

- Instrumentos financieros derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados: valor razonable.
- Activos financieros disponibles para la venta: valor razonable.

2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL

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

2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, *Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, *Gravámenes*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14 *Cuentas Regulatorias Diferidas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 19, *Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016

La Administración estima que la adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP.

3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan y revisan por la Administración continuamente, y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

En la aplicación de las políticas contables de BICECORP, descritas en Nota 2, la Administración hace estimaciones y juicios en relación a sucesos futuros, sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración de BICECORP.

Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de BICECORP ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, se describe en las siguientes notas:

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 34.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre una participada, Nota 2.4

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación en la aplicación de las políticas contables que podrían tener efectos sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, se describe en las siguientes notas:

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.15
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8

3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.
5. Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, Nota 28.

b) CAMBIOS CONTABLES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 30 de junio de 2014 no se han producido cambios contables respecto del ejercicio anterior.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

Los segmentos de operación de BICECORP son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que utiliza la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión.

BICECORP determina sus segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

Los principales segmentos de operación de la Sociedad son los siguientes:

- Banco BICE y filiales

Corresponden a productos y servicios entregados por Banco BICE y filiales, los que incluyen productos asociados a Banca de Personas, Banca de Empresas, Tesorería, Filiales y otros. En este sentido se incluyen productos de crédito bancario, tanto a nivel de personas naturales como jurídicas, captaciones de depósitos, cuentas corrientes, tarjetas de crédito y débito, financiamiento de actividades de comercio exterior, financiamiento de capital de trabajo, financiamiento de proyectos, operaciones de leasing, descuento de documentos, créditos hipotecarios, créditos de consumo, cash management, estructuración de créditos sindicados, un amplio rango de productos de tesorería, y productos y servicios relacionados a inversión y ahorro, en general todos los productos y servicios que entregan las empresas bancarias.

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Corresponden a los productos y servicios entregados por BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y su filial, los que incluyen rentas vitalicias privadas y previsionales, seguros individuales, seguros colectivos de vida, salud y desgravamen, seguros masivos y seguros de AFP, en general todos los productos y servicios que entregan las compañías de seguros de vida. Asimismo se incluyen en esta área los resultados asociados a las inversiones financieras e inmobiliarias.

- Matriz y Otras filiales

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: BICE Factoring S.A. (factoring), BICE Hipotecaria S.A. (mutuos hipotecarios), BICE Crediautos Limitada y BK SpA (financiamiento y leasing automotriz), Securitizadora BICE S.A. (securitización de activos), BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (banca de inversiones) y BICE Renta Urbana S.A. (administración de activos inmobiliarios). Asimismo se incluyen en esta área los gastos de administración y gastos financieros asociados a la matriz y a otras filiales no operativas.

Las principales cifras asociadas a los Estados de Resultados Consolidados por Segmentos al 30 de junio de 2014 y 2013, son las siguientes:

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estado de Resultados Consolidado Intermedio	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	179.649.752	261.540.594	12.035.635	453.225.981
Costo de ventas	(108.789.651)	(226.064.960)	(6.196.920)	(341.051.531)
Ganancia bruta	**70.860.101**	**35.475.634**	**5.838.715**	**112.174.450**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(32.353.053)	(15.653.988)	(6.678.176)	(54.685.217)
Depreciación y amortización	(1.814.000)	(210.230)	(57.344)	(2.081.574)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	108.324	368.430	39.412	516.166
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	**36.801.372**	**19.979.846**	**(857.393)**	**55.923.825**
Utilidad (gasto) por Impuestos a las ganancias	(4.774.506)	(1.209.481)	315.911	(5.668.076)
Ganancia (pérdida)	**32.026.866**	**18.770.365**	**(541.482)**	**50.255.749**

30 de junio de 2013	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estado de Resultados Consolidado Intermedio	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	131.206.064	170.367.047	9.834.651	311.407.762
Costo de ventas	(76.912.293)	(148.910.578)	(3.863.449)	(229.686.320)
Ganancia bruta	**54.293.771**	**21.456.469**	**5.971.202**	**81.721.442**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(28.995.955)	(13.751.800)	(5.953.085)	(48.700.840)
Depreciación y amortización	(2.123.000)	(218.746)	(63.615)	(2.405.361)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	98.185	(42.115)	595.862	651.932
Ganancia antes de impuesto	**23.273.001**	**7.443.808**	**550.364**	**31.267.173**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(4.286.974)	(2.338.396)	(563.776)	(7.189.146)
Ganancia (pérdida)	**18.986.027**	**5.105.412**	**(13.412)**	**24.078.027**

Nota: La información presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales y de BICE Vida y filial, debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 respectivamente, son las siguientes:

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos				
Activos Corrientes	2.329.723.462	1.666.517.084	141.226.114	4.137.466.660
Activos No Corrientes	1.992.759.380	657.881.488	69.431.701	2.720.072.569
Total de Activos	**4.322.482.842**	**2.324.398.572**	**210.657.815**	**6.857.539.229**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.941.669.347	172.269.048	117.392.261	3.231.330.656
Pasivos No Corrientes	1.002.635.429	1.932.687.256	23.919.168	2.959.241.853
Total de Pasivos	**3.944.304.776**	**2.104.956.304**	**141.311.429**	**6.190.572.509**

31 de diciembre de 2013	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos				
Activos Corrientes	2.368.218.333	1.639.178.628	125.499.821	4.132.896.782
Activos No Corrientes	1.860.367.655	590.447.387	53.594.965	2.504.410.007
Total de Activos	**4.228.585.988**	**2.229.626.015**	**179.094.786**	**6.637.306.789**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.129.013.739	171.569.511	104.151.759	3.404.735.009
Pasivos No Corrientes	740.809.685	1.838.792.397	21.856.618	2.601.458.700
Total de Pasivos	**3.869.823.424**	**2.010.361.908**	**126.008.377**	**6.006.193.709**

Nota: La información presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales y de BICE Vida y filial, debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

De acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para efectos de una mejor comprensión de los Segmentos de Operación se presenta a continuación un detalle con los ajustes y eliminaciones efectuados.

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios (M$):

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	180.584.193	262.685.678	17.370.388	(7.414.278)	453.225.981
Costo de ventas	(109.085.172)	(227.118.905)	(8.170.282)	3.322.828	(341.051.531)
Ganancia bruta	**71.499.021**	**35.566.773**	**9.200.106**	**(4.091.450)**	**112.174.450**
Gastos de administración	(33.541.684)	(16.952.743)	(8.282.240)	4.091.450	(54.685.217)
Depreciación y amortización	(1.814.000)	(210.230)	(57.344)	-	(2.081.574)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	108.324	368.430	39.412	-	516.166
Ganancia antes de impuesto	**36.251.661**	**18.772.230**	**899.934**	**-**	**55.923.825**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(4.774.506)	(1.209.481)	315.911	-	(5.668.076)
Ganancia	**31.477.155**	**17.562.749**	**1.215.845**	-	**50.255.749**
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	8.999	-	-	8.999
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(154.495.000)	14.244.315	(18.827.011)	5.990.986	(153.086.710)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(3.701.000)	(3.895.271)	125.783	1.219.151	(6.251.337)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(24.900.000)	(10.000.016)	6.514.637	15.855.811	(12.529.568)

30 de junio de 2013	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	132.114.308	171.548.325	16.335.719	(8.590.590)	311.407.762
Costo de ventas	(77.223.358)	(149.920.332)	(7.932.733)	5.390.103	(229.686.320)
Ganancia bruta	**54.890.950**	**21.627.993**	**8.402.986**	**(3.200.487)**	**81.721.442**
Gastos de administración	(30.206.875)	(14.173.234)	(7.521.218)	3.200.487	(48.700.840)
Depreciación y amortización	(2.123.000)	(218.746)	(63.615)	-	(2.405.361)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	98.185	(42.115)	595.862	-	651.932
Ganancia antes de impuesto	**22.659.260**	**7.193.898**	**1.414.015**	**-**	**31.267.173**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(4.286.974)	(2.338.396)	(563.776)	-	(7.189.146)
Ganancia (pérdida)	**18.372.286**	**4.855.502**	**850.239**	**-**	**24.078.027**
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	20.572	-	-	20.572
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	127.511.000	18.950.251	(7.704.809)	(23.392.041)	115.364.401
Flujos de efectivo por actividades de inversión	7.121.000	(2.581.497)	21.936.848	(2.803.661)	23.672.690
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(27.002.000)	(17.394.799)	(17.778.032)	31.163.627	(31.011.204)

Las eliminaciones corresponden principalmente a ingresos y costos por pólizas de seguros de salud a los empleados, a comisiones bancarias cobradas y a otras transacciones intercompañías.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios (M$):

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos	4.322.535.947	2.385.694.618	994.754.408	7.702.984.973	(845.445.744)	6.857.539.229
Inversiones en asociadas y otras sociedades	916.811	20.961.179	1.000.451	22.878.441	-	22.878.441
Activos No Corrientes	1.992.759.380	686.528.507	808.894.209	3.488.182.096	(768.109.527)	2.720.072.569
Pasivos	3.983.485.461	2.137.722.515	188.179.937	6.309.387.913	(118.815.404)	6.190.572.509
Patrimonio	339.050.486	247.972.103	806.574.471	1.393.597.060	(726.630.340)	666.966.720

30 de junio de 2013	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos	4.037.598.091	2.129.388.735	1.027.242.247	7.194.229.073	(895.122.124)	6.299.106.949
Inversiones en asociadas y otras sociedades	770.799	15.653.174	512.663	16.936.636	-	16.936.636
Activos No Corrientes	1.751.548.106	573.456.927	771.479.390	3.096.484.423	(743.919.311)	2.352.565.112
Pasivos	3.741.006.729	1.897.672.100	251.936.652	5.890.615.481	(188.130.392)	5.702.485.089
Patrimonio	296.591.362	231.716.635	775.305.595	1.303.613.592	(706.991.732)	596.621.860

Información sobre áreas geográficas

Todos los segmentos operativos de BICECORP se gestionan centralizadamente en Santiago de Chile, no obstante, tanto Banco BICE como BICE Vida Compañía de Seguros S.A. poseen una red de sucursales a lo largo del país.

BICECORP no gestiona sus negocios tomando en consideración las áreas geográficas en dónde tiene presencia.

Información sobre los principales clientes y proveedores

A la fecha de presentación de estos Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, no existen clientes ni proveedores que representen un 10% o más de los ingresos o gastos consolidados en ninguno de los distintos segmentos de BICECORP y filiales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	282.198.725	465.296.592
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.539.831	1.747.183
Matriz y Otras filiales	35.697.353	24.259.749
Totales	**319.435.909**	**491.303.524**

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30 de junio de 2014			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M$	M$	M$	M$
Efectivo	19.253.556	128.451	117.117	19.499.124
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	138.467.689	-	-	138.467.689
Depósitos bancos nacionales	581.772	940.454	926.319	2.448.545
Depósitos en el exterior	77.931.758	137.255	6.711.061	84.780.074
Operaciones con liquidación en curso netas	24.194.702	-	-	24.194.702
Cuotas de fondos mutuos	21.769.248	333.671	27.942.856	50.045.775
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**282.198.725**	**1.539.831**	**35.697.353**	**319.435.909**

	31 de diciembre de 2013			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M$	M$	M$	M$
Efectivo	17.019.894	227.093	3.133.966	20.380.953
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	304.144.787	-	-	304.144.787
Depósitos bancos nacionales	3.697.610	1.095.384	1.351.472	6.144.466
Depósitos en el exterior	71.333.141	97.604	6.044.787	77.475.532
Operaciones con liquidación en curso netas	54.550.963	-	-	54.550.963
Cuotas de fondos mutuos	14.550.197	327.102	13.729.524	28.606.823
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**465.296.592**	**1.747.183**	**24.259.749**	**491.303.524**

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que Banco BICE y filiales deben mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 2.10 y 2.12 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	434.729.201	393.315.328
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.568.246.470	1.539.956.710
Matriz y Otras filiales	3.663.917	7.200.787
Totales	**2.006.639.588**	**1.940.472.825**

	Corriente	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	1.908.322.317	1.802.509.637
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	27.084.033	64.016.477
Otros activos financieros (6.3)	49.561.115	43.374.843
Activos de cobertura (6.4)	21.672.123	30.571.868
Totales	**2.006.639.588**	**1.940.472.825**

6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Resultados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	406.791.674	329.298.851
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.498.411.131	1.466.529.467
Matriz y Otras filiales	3.119.512	6.681.319
Totales	**1.908.322.317**	**1.802.509.637**

Las inversiones del período se valorizan a su valor razonable y las fluctuaciones de ese valor se registran con efecto en resultados.

a. Banco BICE y filiales

En esta categoría se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros, que se componen de la siguiente manera:

Conceptos	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Instrumentos para negociación	372.121.882	308.938.670
Contratos de derivados financieros	34.669.792	20.360.181
Totales	**406.791.674**	**329.298.851**

a.1 Instrumentos para negociación

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	122.089.372	46.879.490
Bonos del Banco Central de Chile	21.452.111	12.657.427
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	43.991.743	74.037.977
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	165.826.916	168.169.640
Bonos	18.488.271	6.935.054
Otros instrumentos	273.469	259.082
Totales	**372.121.882**	**308.938.670**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$15.865 y MM$13.354, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$91.036 y MM$103.256, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los pactos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 36 y 10 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

30 de junio de 2014	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M$	M$	M$	M$
Derivados de negociación				
Forwards	334.710.394	171.352.933	2.156.971	2.641.370
Swaps	109.764.604	175.014.496	915.981.848	32.028.422
Totales	**444.474.998**	**346.367.429**	**918.138.819**	**34.669.792**

31 de diciembre de 2013	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M$	M$	M$	M$
Derivados de negociación				
Forwards	387.912.255	300.785.553	656.307	4.554.708
Swaps	38.907.748	328.583.328	834.753.385	15.805.473
Totales	**426.820.003**	**629.368.881**	**835.409.692**	**20.360.181**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	58.467.174	66.428.005
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	848.411.159	815.604.300
Instrumentos de otros bancos del país	216.079.557	226.049.278
Acciones de sociedades anónimas abiertas	28.700.224	35.390.424
Cuotas de fondos de inversión	54.230.454	45.345.016
Mutuos hipotecarios endosables	34.121.654	35.604.333
Acciones de sociedades anónimas cerradas	77.059	75.775
Instrumentos emitidos en el exterior		
Bonos emitidos en el extranjero	174.648.479	182.489.133
Exchange Traded Funds	45.986.333	59.543.203
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	21.497.983	-
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	15.385.450	-
Acciones emitidas en el extranjero	805.605	-
Totales	**1.498.411.131**	**1.466.529.467**

(*) BICE Vida y filial no incluye como efectivo equivalente en el Estado de Flujo de Efectivo las cuotas de fondos mutuos de renta fija con vencimientos menores a 90 días, pues se consideran como inversiones financieras representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo, de acuerdo con la normativa SVS, aplicable a las compañías de seguros.

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014 M$	31 de diciembre de 2013 M$
Depósitos a plazo	-	1.676.672
Bonos	2.669.748	2.792.523
Otros instrumentos emitidos en el país	449.764	2.212.124
Totales	**3.119.512**	**6.681.319**

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	30 de junio de 2014 M$	31 de diciembre de 2013 M$
Banco BICE y filiales	27.084.033	64.016.477
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
Totales	**27.084.033**	**64.016.477**

a. Banco BICE y filiales

Detalle	Disponibles para la venta	
	30 de junio de 2014 M$	31 de diciembre de 2013 M$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	**26.983.033**	**58.639.477**
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	-	5.256.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	101.000	121.000
Totales	**101.000**	**5.377.000**
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	**-**	**-**
Totales	**27.084.033**	**64.016.477**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	853.494	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	48.163.216	42.855.375
Matriz y otras filiales	544.405	519.468
Totales	**49.561.115**	**43.374.843**

a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es el siguiente:

	Desde 1 día y menos de 3 meses	
Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Instrumentos de otros bancos del país	853.494	-
Totales	**853.494**	**-**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	121.464	327.544
Títulos de sociedades no financieras	1.358.038	2.637.836
Inversiones renta variable	4.124.323	4.486.486
Letras hipotecarias	196.482	215.928
Depósitos a plazo	33.239.815	28.972.353
Otras inversiones	9.123.094	6.215.228
Totales	**48.163.216**	**42.855.375**

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Inversiones financieras		
Letras hipotecarias	9.107	18.552
Bonos Bancarios	111.413	146.815
Depósitos a plazo	311.377	221.269
Otras inversiones	112.508	132.832
Totales	**544.405**	**519.468**

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Forwards	342.209	65.524
Swaps	21.329.914	30.506.344
Totales	**21.672.123**	**30.571.868**

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	58.942.706	3.686.990	86.118.148	2.532.373
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	4.940.483	-	3.678.798	-
Matriz y Otras filiales	6.106.684	65.919	2.383.020	61.929
Totales	**69.989.873**	**3.752.909**	**92.179.966**	**2.594.302**

a. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos para leasing	**22.170.009**	**-**	**1.283.380**	**14.475.109**	**-**	**385.056**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**-**	**-**	**127.675**	**158.768**	**-**	**112.615**
Bienes adjudicados en remate judicial	-	-	136.368	155.111	-	-
Bienes recibidos en pago	-	-	-	3.657	-	112.615
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	(8.693)	-	-	-
Otros activos	**36.772.697**	**4.940.483**	**4.695.629**	**71.484.271**	**3.678.798**	**1.885.349**
Deudores por intermediación de acciones	5.065.879	-	-	5.209.368	-	-
Deudores por intermediación renta fija	4.242.968	-	-	32.801.329	-	-
Derechos por simultánea	1.603.121	-	-	4.719.902	-	-
Acciones a plazo	6.857.642	-	-	9.749.868	-	-
Facturación anticipada leasing	309.930	-	-	302.891	-	-
Impuestos al valor agregado	7.832.288	-	3.050.713	6.856.238	-	337.513
Gastos pagados por anticipado	1.036.961	401.657	28.812	645.177	186.336	16.446
Documentos por cobrar	1.357.135	549.528	-	1.897.532	-	-
Cheques en cobro	779.332	-	-	487.686	-	-
Depósitos de dinero en garantía	195.272	-	-	192.461	-	-
Cuentas por cobrar leasing	3.755.601	-	-	4.816.601	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	208.034	-	-	148.634	-	-
Anticipos a inmobiliarias	-	-	-	-	-	1.405.227
Bienes del activo fijo para la venta	66.098	-	-	66.098	-	-
Fondos por rendir	-	-	36.560	-	-	27.601
Cuentas por cobrar cartera	-	-	1.414.100	-	-	11.007
Comisión administración de carteras	345.733	-	-	259.291	-	-
Otros activos	3.116.703	3.989.298	165.444	3.331.195	3.492.462	87.555
Totales	**58.942.706**	**4.940.483**	**6.106.684**	**86.118.148**	**3.678.798**	**2.383.020**

b. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos para leasing y otros	3.686.990	-	65.919	2.532.373	-	61.929
Totales	**3.686.990**	**-**	**65.919**	**2.532.373**	**-**	**61.929**

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES

La metodología de valorización de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes y Derechos por Cobrar no corrientes, se describe en Nota 2.10 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales - **a.**	1.553.650.481	1.885.396.048	1.422.197.012	1.766.295.796
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - **b.**	86.798.242	464.986.109	89.294.902	417.460.398
Matriz y Otras filiales - **c.**	94.557.324	32.664.788	90.164.852	18.357.164
Totales	**1.735.006.047**	**2.383.046.945**	**1.601.656.766**	**2.202.113.358**

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
Detalle	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**	**Activos antes de provisiones**	**Provisiones deudores comerciales**	**Activos por deudores comerciales netos**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Deudores por operaciones de crédito corrientes	1.602.531.444	30.252.228	1.572.279.216	1.481.596.671	28.656.391	1.452.940.280
Deudores por operaciones de factoring corrientes	65.578.003	1.591.401	63.986.602	67.071.526	1.694.359	65.377.167
Contratos de leasing corrientes	97.927.150	1.675.981	96.251.169	82.158.831	1.160.702	80.998.129
Deudores comerciales corrientes	1.766.036.597	33.519.610	1.732.516.987	1.630.827.028	31.511.452	1.599.315.576
Otras cuentas por cobrar corrientes	2.703.474	214.414	2.489.060	2.468.572	127.382	2.341.190
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**1.768.740.071**	**33.734.024**	**1.735.006.047**	**1.633.295.600**	**31.638.834**	**1.601.656.766**
Operaciones de crédito no corrientes	2.155.014.848	17.310.240	2.137.704.608	2.011.080.248	12.192.681	1.998.887.567
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	311.926	4.838	307.088	315.338	4.781	310.557
Contratos de leasing no corrientes	242.716.843	2.291.611	240.425.232	200.206.376	1.522.002	198.684.374
Deudores comerciales no corrientes	2.398.043.617	19.606.689	2.378.436.928	2.211.601.962	13.719.464	2.197.882.498
Otras cuentas por cobrar no corrientes	4.613.047	3.030	4.610.017	4.234.096	3.236	4.230.860
Derechos por cobrar no corrientes	**2.402.656.664**	**19.609.719**	**2.383.046.945**	**2.215.836.058**	**13.722.700**	**2.202.113.358**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**4.171.396.735**	**53.343.743**	**4.118.052.992**	**3.849.131.658**	**45.361.534**	**3.803.770.124**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recupero de los ejercicios indicados, es el siguiente:

Provisiones y castigos	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	Trimestre Abril - Junio 2014	Trimestre Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Provisión cartera no repactada	53.739.891	46.014.863	4.330.018	(22.830)
Provisión cartera repactada	260.281	43.385	217.598	(25.725)
Castigos del período	(656.429)	(696.714)	(424.422)	(140.231)
Totales	**53.343.743**	**45.361.534**	**4.123.194**	**(188.786)**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)	30 de junio de 2014					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M$		M$		M$
Al día	103.298	4.110.298.404	186	1.036.189	103.484	4.111.334.593
Entre 1 y 30 días	29.397	27.767.137	25	91.743	29.422	27.858.880
Entre 31 y 60 días	558	8.519.138	5	26.119	563	8.545.257
Entre 61 y 90 días	262	3.610.053	1	5.841	263	3.615.894
Entre 91 y 120 días	140	2.110.954	-	-	140	2.110.954
Entre 121 y 150 días	92	928.105	1	3.522	93	931.627
Entre 151 y 180 días	74	934.123	2	9.517	76	943.640
Entre 181 y 210 días	68	847.371	1	6.209	69	853.580
Entre 211 y 250 días	80	2.347.772	-	-	80	2.347.772
Más de 250 días	1.054	12.848.052	1	6.486	1.055	12.854.538
Totales	**135.023**	**4.170.211.109**	**222**	**1.185.626**	**135.245**	**4.171.396.735**

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2013					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M$		M$		M$
Al día	75.043	3.776.432.409	208	1.202.352	75.251	3.777.634.761
Entre 1 y 30 días	9.373	29.519.181	18	97.599	9.391	29.616.780
Entre 31 y 60 días	305	10.971.819	5	28.700	310	11.000.519
Entre 61 y 90 días	113	5.535.650	7	107.763	120	5.643.413
Entre 91 y 120 días	70	1.670.984	-	-	70	1.670.984
Entre 121 y 150 días	46	6.714.041	1	6.250	47	6.720.291
Entre 151 y 180 días	39	1.234.866	-	-	39	1.234.866
Entre 181 y 210 días	30	709.526	-	-	30	709.526
Entre 211 y 250 días	26	4.620.371	1	4.801	27	4.625.172
Más de 250 días	180	10.267.777	1	7.569	181	10.275.346
Totales	**85.225**	**3.847.676.624**	**241**	**1.455.034**	**85.466**	**3.849.131.658**

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M$		M$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	25	451.174	24	256.855
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	180	1.898.002	169	1.733.272
Totales	**205**	**2.349.176**	**193**	**1.990.127**

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Acumulado al				Trimestre			
	30 de junio de 2014		30 de junio de 2013		Abril - Junio 2014		Abril - Junio 2013	
Descripción de operación	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M$		M$		M$		M$
Mutuos Hipotecarios Endosables	562	34.951.638	414	24.773.163	280	18.220.056	216	12.743.778
Operaciones de Factoraje	2.696	155.361.139	2.645	167.582.680	1.345	85.597.260	1.336	79.910.743
Operaciones de Confirming	1.065	8.751.682	598	5.298.301	736	6.247.376	322	3.205.084
Financiamiento Automotriz y Leasing	1.690	28.657.890	1.313	8.392.692	841	14.156.606	702	4.550.502
Otras Operaciones	17	268.028	18	216.687	11	232.232	4	83.503
Totales	**6.030**	**227.990.377**	**4.988**	**206.263.523**	**3.213**	**124.453.530**	**2.580**	**100.493.610**

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con los segmentos Banco BICE y filiales y BICE Vida y filial. En el primer caso, el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la SVS, permite que la información incluida del Banco en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios. El Banco no contempla este tipo de información en sus estados financieros. En el segundo caso, el Oficio Circular N°715 de la SVS no le es aplicable a las compañías de seguros.

a. Banco BICE y filiales

a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2014 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

	30 de junio de 2014				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
Detalle	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.147.274.813	14.075.746	-	14.075.746	1.133.199.067
Créditos de comercio exterior	232.409.854	10.175.737	-	10.175.737	222.234.117
Deudores en cuentas corrientes	23.841.585	1.217.055	-	1.217.055	22.624.530
Operaciones de factoraje	28.109	1.202	-	1.202	26.907
Operaciones de leasing	79.028.413	465.317	-	465.317	78.563.096
Adeudado por bancos	5.956.341	-	-	-	5.956.341
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.726.189	213.635	-	213.635	1.512.554
Subtotal	1.490.265.304	26.148.692	-	26.148.692	1.464.116.612
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	761.258	-	1.810	1.810	759.448
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.800.390	-	15.243	15.243	8.785.147
Otros créditos con mutuos para vivienda	12.007.557	-	19.275	19.275	11.988.282
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.926	-	779	779	7.147
Subtotal	21.577.131	-	37.107	37.107	21.540.024
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	37.412.829	-	356.362	356.362	37.056.467
Deudores en cuentas corrientes	11.435.861	-	130.196	130.196	11.305.665
Deudores por tarjetas de crédito	19.713.136	-	81.423	81.423	19.631.713
Subtotal	68.561.826	-	567.981	567.981	67.993.845
Totales	**1.580.404.261**	**26.148.692**	**605.088**	**26.753.780**	**1.553.650.481**

	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
Detalle	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.225.307.232	13.374.422	-	13.374.422	1.211.932.810
Operaciones de factoraje	52.492	2.244	-	2.244	50.248
Operaciones de leasing	208.627.856	771.710	-	771.710	207.856.146
Otros créditos y cuentas por cobrar	139.491	3.030	-	3.030	136.461
Subtotal	1.434.127.071	14.151.406	-	14.151.406	1.419.975.665
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	2.596.247	-	4.406	4.406	2.591.841
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	170.407.975	-	105.461	105.461	170.302.514
Otros créditos con mutuos para vivienda	257.333.309	-	167.048	167.048	257.166.261
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.061	-	-	-	3.061
Subtotal	430.340.592	-	276.915	276.915	430.063.677
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	35.274.030	-	266.807	266.807	35.007.223
Deudores en cuentas corrientes	119	-	-	-	119
Deudores por tarjetas de crédito	351.055	-	1.691	1.691	349.364
Subtotal	35.625.204	-	268.498	268.498	35.356.706
Totales	**1.900.092.867**	**14.151.406**	**545.413**	**14.696.819**	**1.885.396.048**

Al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2013				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
Detalle	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.032.353.609	14.663.517	-	14.663.517	1.017.690.092
Créditos de comercio exterior	226.266.789	8.504.592	-	8.504.592	217.762.197
Deudores en cuentas corrientes	24.006.479	1.167.454	-	1.167.454	22.839.025
Operaciones de factoraje	26.615	1.138	-	1.138	25.477
Operaciones de leasing	69.755.927	469.851	-	469.851	69.286.076
Adeudado por bancos	6.161.851	-	-	-	6.161.851
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.398.030	126.822	-	126.822	1.271.208
Subtotal	1.359.969.300	24.933.374	-	24.933.374	1.335.035.926
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	845.878	-	1.217	1.217	844.661
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	7.445.903	-	12.893	12.893	7.433.010
Otros créditos con mutuos para vivienda	10.807.932	-	15.545	15.545	10.792.387
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.480	-	560	560	6.920
Subtotal	19.107.193	-	30.215	30.215	19.076.978
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	37.988.439	-	299.462	299.462	37.688.977
Deudores en cuentas corrientes	11.630.059	-	174.283	174.283	11.455.776
Deudores por tarjetas de crédito	19.041.591	-	102.236	102.236	18.939.355
Subtotal	68.660.089	-	575.981	575.981	68.084.108
Totales	**1.447.736.582**	**24.933.374**	**606.196**	**25.539.570**	**1.422.197.012**

	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
Detalle	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.187.712.270	8.501.216	-	8.501.216	1.179.211.054
Operaciones de factoraje	49.701	2.125	-	2.125	47.576
Operaciones de leasing	181.598.571	788.930	-	788.930	180.809.641
Otros créditos y cuentas por cobrar	118.503	3.235	-	3.235	115.268
Subtotal	1.369.479.045	9.295.506	-	9.295.506	1.360.183.539
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	3.033.533	-	3.612	3.612	3.029.921
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	141.387.799	-	87.864	87.864	141.299.935
Otros créditos con mutuos para vivienda	229.157.166	-	115.950	115.950	229.041.216
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.280	-	1	1	3.279
Subtotal	373.581.778	-	207.427	207.427	373.374.351
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	32.440.762	-	197.838	197.838	32.242.924
Deudores en cuentas corrientes	147	-	40	40	107
Deudores por tarjetas de crédito	496.173	-	1.298	1.298	494.875
Subtotal	32.937.082	-	199.176	199.176	32.737.906
Totales	**1.775.997.905**	**9.295.506**	**406.603**	**9.702.109**	**1.766.295.796**

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 30

de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 54% y 60% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 41% para ambos períodos, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE y filiales financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero (leasing) que se presentan en este rubro. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, aproximadamente MM$93.377 y MM$96.212, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM$194.279 y MM$155.142, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013, Banco BICE se adjudicó bienes hipotecarios por MM$287, mediante la ejecución de garantías. Al 30 de junio de 2014 el Banco no se ha adjudicado bienes por este concepto.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
Detalle	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo Inicial al 1 de enero de cada período	34.228.880	1.012.799	35.241.679	30.680.225	1.224.148	31.904.373
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(1.852.498)	-	(1.852.498)	(1.015.833)	-	(1.015.833)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	(96.481)	(96.481)
Colocaciones de consumo	-	(491.870)	(491.870)	-	(906.651)	(906.651)
Total de castigos	**(1.852.498)**	**(491.870)**	**(2.344.368)**	**(1.015.833)**	**(1.003.132)**	**(2.018.965)**
Provisiones constituidas	7.923.716	629.572	8.553.288	4.564.488	814.681	5.379.169
Provisiones liberadas	-	-	-	-	(22.898)	(22.898)
Totales	**40.300.098**	**1.150.501**	**41.450.599**	**34.228.880**	**1.012.799**	**35.241.679**

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país, para cubrir operaciones en el exterior, y provisiones adicionales acordadas por el Directorio de Banco BICE, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro otras provisiones (ver Nota 16).

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

	30 de junio de 2014		
	Corriente		
Detalle (corriente)	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	31.578.735	2.251.694	29.327.041
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	12.066.422	1.165.323	10.901.099
Totales	**43.645.157**	**3.417.017**	**40.228.140**

Detalle (no corriente)	30 de junio de 2014 No Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	307.517.063	1.842.333	305.674.730
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	24.519.929	1.441.681	23.078.248
Totales	**332.036.992**	**3.284.014**	**328.752.978**

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2013 Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	28.380.044	2.123.391	26.256.653
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	11.587.989	1.174.017	10.413.972
Totales	**39.968.033**	**3.297.408**	**36.670.625**

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2013 No Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	275.766.807	1.795.258	273.971.549
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	24.260.335	1.384.411	22.875.924
Totales	**300.027.142**	**3.179.669**	**296.847.473**

b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014 Corriente	No Corriente	31 de diciembre de 2013 Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	20.014.625	131.762.636	19.711.114	116.500.612
Deudores por primas	17.975.223	-	15.336.686	-
Cuentas por cobrar Inversiones	651.428	-	11.600.468	-
Deudores por reaseguros	8.479.476	-	6.311.323	-
Cuentas por cobrar varias	102.739	-	28.423	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(762.364)	-	(417.784)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	108.975	4.470.495	54.047	4.112.313
Totales	**46.570.102**	**136.233.131**	**52.624.277**	**120.612.925**

b.3 Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2014	3.715.192	3.179.669
Provisiones constituidas	486.111	119.967
Liberación de provisiones	(21.922)	(15.622)
Saldos al 30 de junio de 2014	**4.179.381**	**3.284.014**

Detalle	31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2013	3.577.844	3.410.020
Provisiones constituidas	137.348	-
Liberación de provisiones	-	(230.351)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**3.715.192**	**3.179.669**

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Cartera de colocaciones	93.767.203	32.664.788	89.349.197	18.357.164
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	141.255	-	167.518	-
Otras cuentas por cobrar	648.866	-	648.137	-
Totales	**94.557.324**	**32.664.788**	**90.164.852**	**18.357.164**

c.2 Al 30 de junio de 2014, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	30 de junio de 2014		
	Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	670.678	-	670.678
Operaciones de factoraje	64.879.216	1.590.199	63.289.017
Subtotal	65.549.894	1.590.199	63.959.695
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	11.259.051	-	11.259.051
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	18.898.737	1.210.664	17.688.073
Otros créditos y cuentas por cobrar	860.384	-	860.384
Subtotal	19.759.121	1.210.664	18.548.457
Totales	**96.568.066**	**2.800.863**	**93.767.203**

	30 de junio de 2014		
	No Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	259.434	2.594	256.840
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	333.338	106.391	226.947
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	32.983.530	1.519.901	31.463.629
Otros créditos y cuentas por cobrar	717.372	-	717.372
Subtotal	33.700.902	1.519.901	32.181.001
Totales	**34.293.674**	**1.628.886**	**32.664.788**

c.3 Al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2013		
	Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	371.942	-	371.942
Operaciones de factoraje	66.672.969	1.693.221	64.979.748
Subtotal	67.044.911	1.693.221	65.351.690
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	12.092.094	-	12.092.094
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	12.402.904	690.851	11.712.053
Otros créditos y cuentas por cobrar	193.360	-	193.360
Subtotal	12.596.264	690.851	11.905.413
Totales	**91.733.269**	**2.384.072**	**89.349.197**

	31 de diciembre de 2013		
	No Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	265.637	2.656	262.981
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	324.644	105.194	219.450
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	18.607.805	733.072	17.874.733
Totales	**19.198.086**	**840.922**	**18.357.164**

c.4 Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

	30 de junio de 2014					
	Corriente			No Corriente		
Detalle	**Provisiones individuales**	**Provisiones globales**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones globales**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldos al 1 de enero de cada año	2.384.072	-	2.384.072	840.922	-	840.922
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	2.384.072	-	2.384.072	840.922	-	840.922
Provisiones constituidas	677.120	-	677.120	960.559	-	960.559
Provisiones liberadas	(260.329)	-	(260.329)	(172.595)	-	(172.595)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2014	**2.800.863**	**-**	**2.800.863**	**1.628.886**	**-**	**1.628.886**

Detalle	31 de diciembre de 2013					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de cada año	1.795.246	-	1.795.246	541.446	-	541.446
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.795.246	-	1.795.246	541.446	-	541.446
Provisiones constituidas	647.903	-	647.903	389.434	-	389.434
Provisiones liberadas	(59.077)	-	(59.077)	(89.958)	-	(89.958)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**2.384.072**	**-**	**2.384.072**	**840.922**	**-**	**840.922**

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

La metodología de valorización de las Inversiones en asociadas y otras sociedades, se describe en Nota 2.33 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Inversiones en asociadas - **a.**	21.961.630	16.507.660
Inversión en otras sociedades - **b.**	916.811	916.531
Totales	**22.878.441**	**17.424.191**

a. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 30 de junio de 2014	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2014	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de junio de 2014	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	671.125	122.093	39.412	-	-	832.630	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (4)	Chile	15,00%	-	167.821	-	-	-	167.821	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	-	3.893.271	18.715	-	(1.946.756)	1.965.230	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	(209)	-	209	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	80.047	-	(128)	-	-	79.919	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	480.327	-	703.688	-	-	1.184.015	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	-	1.050.001	(94.777)	-	(140.489)	814.735	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	15.276.161	1.899.978	(258.859)	-	-	16.917.280	-
	Totales			**16.507.660**	**7.133.164**	**407.842**	**-**	**(2.087.036)**	**21.961.630**	**-**

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2013	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2013	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	111.132	-	685.343	-	(125.350)	671.125	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (1)	Chile	27,50%	-	-	(686.288)	-	686.288	-	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	210	-	(4.279)	-	4.069	-	-
76.069.105-4	FIP Viña del Mar (2)	Chile	25,00%	50.209	(42.287)	(7.920)	-	(2)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	113.091	-	(33.044)	-	-	80.047	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	106.008	-	374.319	-	-	480.327	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (1)	Chile	35,00%	-	-	(82.581)	-	82.581	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	15.671.978	-	(395.756)	-	(61)	15.276.161	-
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (3)	Chile	0,00%	-	-	19.906	-	(19.906)	-	-
	Totales			**16.052.628**	**(42.287)**	**(130.300)**	**-**	**627.619**	**16.507.660**	**-**

(1) BICECORP y filiales han constituido provisiones sobre las inversiones en asociadas que poseen patrimonio negativo, las que se clasifican en el rubro Otras provisiones no corrientes de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (Nota 16), según el siguiente detalle:

RUT	Asociadas	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
		M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	-	1.946.756
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	-	140.490
76.042.867-1	FIP Badajoz	4.280	4.070
	Totales	**4.280**	**2.091.316**

(2) El 7 de junio de 2013 BICE Vida, vendió el total de las cuotas que poseía del FIP Viña del Mar a Ingeniería y Construcciones INGECO S.A., generando una pérdida de M$42.287.

(3) Con fecha 2 de noviembre de 2013, Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. fue dividida, creándose la sociedad Edificio Nororiente S.A. (con el 27,11% de los activos, misma participación de BICE Vida en la sociedad original) e Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (sociedad continuadora de propiedad de FFV Proyectos S.A., que posee el 72,89% de los activos). Mediante fusión impropia, la sociedad Edificio Nororiente S.A. fue absorbida por BICE Vida con fecha 2 de noviembre de 2013, pasando sus activos al rubro inversiones inmobiliarias de la compañía.

(4) El 23 de enero de 2014, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad. La inversión se encuentra registrada a su costo de adquisición, debido a que aún no se han elaborado estados financieros de la asociada, posteriores a la compra efectuada por BICE Renta Urbana.

b. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las Inversiones en Otras Sociedades (Ver Nota 2.33.1), es el siguiente:

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2014	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de junio de 2014	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	76.500	-	(76.500)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	6,80%	194.375	-	30.207	-	(30.207)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	78	-	(78)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	1.065	-	(1.065)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	-	-	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.529	-	-	-	1	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.722	-	-	-	279	7.001	-
0-E	VISA Inc. (1)	EEUU	0,00%	-		153		(153)	-	
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	321	-	(321)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (2)	Chile	1,46%	145.124	-	-	-	-	145.124	-
	Totales			**916.531**	**-**	**108.324**	**-**	**(108.044)**	**916.811**	**-**

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2013	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	97.009	-	(97.009)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	6,80%	194.375	-	23.989	-	(23.989)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	486	-	(486)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	2.727	-	(2.727)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	53	-	-	-	(1)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.529	-	-	-	-	22.529	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	5.853	-	-	-	869	6.722	-
0-E	VISA Inc. (1)	EEUU	0,00%	-	-	13.940	-	(13.940)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	315	-	(315)	8.251	
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (2)	Chile	1,46%	-	145.124	-	-	-	145.124	-
	Totales			**770.539**	**145.124**	**138.466**	**-**	**(137.598)**	**916.531**	**-**

(1) Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE vendió 30.000 acciones de Visa Inc., en US$192,5761 cada una, generando una utilidad de MM$ 2.900 en la transacción.

(2) Con fecha 21 de junio de 2013, Banco BICE adquirió 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., (IMERC – OTC S.A.) lo que significó un desembolso de MM$145.

c. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

d. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M$108.324 y M$138.466 respectivamente.

e. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del período de las sociedades asociadas es el siguiente:

	30 de junio de 2014							
Nombre de la asociada	**Almahue S.A.**	**Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.**	**FIP Badajoz**	**Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.**	**Inmobiliaria BBI S.A.**	**Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.**	**Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.**	**Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA (3)**
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	13,66%	15,00%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M$)	58.932.132	3.692.744	1.660	178.634	20.116.743	4.510.982	26.800.154	-
Activos no corrientes (M$)	13.179.691	29.125.044	-	-	15.330.731	105.156	147.610.763	-
Pasivos corrientes (M$)	36.472.866	247.872	12.359	18.796	19.365.272	1.624.106	9.163.100	-
Pasivos no corrientes (M$)	33.310.932	25.423.624	-	-	13.353.429	664.217	55.311.496	-
Ingresos (M$)	4.788.738	-	-	-	3.811.129	5.528	1.000	-
Resultado del período (M$)	38.156	454.439	(159)	1.807	134.785	(143.185)	303.945	-
Resultados integrales (M$)	38.156	-	-	1.807	-	-	303.945	-
Fecha de balance	31-03-2014	31-03-2014	31-03-2014	30-04-2014	31-03-2014	30-04-2014	31-03-2014	-

	31 de diciembre de 2013								
Nombre de la asociada	**Almahue S.A.**	**Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.**	**FIP Badajoz**	**Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.**	**Inmobiliaria BBI S.A.**	**Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.**	**Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.**	**FIP Viña del Mar (1)**	**Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (2)**
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	-	-
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	-	-
Porcentaje de propiedad	30,01%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	13,66%	-	-
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	-	-
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	PCGA	PCGA	NIIF	PCGA	PCGA	NIIF	-	-
Activos corrientes (M$)	39.159.774	5.201.162	7.170	175.388	36.084.229	3.079.742	29.254.553	-	-
Activos no corrientes (M$)	17.613.732	23.950.474	-	-	171	54.965	159.635.070	-	-
Pasivos corrientes (M$)	36.160.860	193.321	17.324	15.293	22.848.969	113.933	8.397.080	-	-
Pasivos no corrientes (M$)	18.375.814	35.977.987	-	-	12.299.901	3.422.174	48.914.424	-	-
Ingresos (M$)	19.873.402	1.011.441	-	7.837	9.086.844	1.962.780	20.807.482	-	-
Resultado del período (M$)	1.394.738	(2.170.821)	(11.593)	7.180	776.868	(106.429)	7.862.809	-	-
Resultados integrales (M$)	1.394.738	-	-	7.180	-	-	7.862.809	-	-
Fecha de balance	30-09-2013	30-09-2013	30-09-2013	31-10-2013	30-09-2013	30-09-2013	30-09-2013	-	-

(1) El 7 de junio de 2013 BICE Vida, vendió el total de las cuotas que poseía del FIP Viña del Mar a la Sociedad Ingeniería y Construcciones INGECO S.A., generándose una pérdida de M$42.287.

(2) Con fecha 2 de noviembre de 2013, Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. fue dividida, creándose la sociedad Edificio Nororiente S.A. (con el 27,11% de los activos, misma participación de BICE Vida en la sociedad original) e Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (sociedad continuadora de propiedad de FFV Proyectos S.A., que posee el 72,89% de los activos). Mediante fusión impropia, la sociedad Edificio Nororiente S.A. fue absorbida por BICE Vida con fecha 2 de noviembre de 2013, pasando sus activos al rubro inversiones inmobiliarias de la compañía.

(3) El 23 de enero de 2014, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad. La inversión se encuentra registrada a su costo de adquisición, debido a que aún no se han elaborado estados financieros de la asociada, posteriores a la compra efectuada por BICE Renta Urbana.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La metodología de valorización de los Activos Intangibles, se describe en Nota 2.6 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	1.995.903	2.131.012
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	40.225	107.896
Matriz y Otras filiales	105.311	93.745
Totales	**2.141.439**	**2.332.653**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M$	M$	M$	M$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2014	11.208.323	1.847	504.797	11.714.967
Adiciones	779.469	-	10.318	789.787
Bajas	(99.573)	-	-	(99.573)
Saldo al 30 de junio de 2014	11.888.219	1.847	515.115	12.405.181
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2014	(9.006.149)	(1.021)	(375.144)	(9.382.314)
Gasto de amortización	(979.864)	-	(1.138)	(981.002)
Amortización bajas	99.574	-	-	99.574
Saldo al 30 de junio de 2014	(9.886.439)	(1.021)	(376.282)	(10.263.742)
Valor libro al 30 de junio de 2014	**2.001.780**	**826**	**138.833**	**2.141.439**

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M$	M$	M$	M$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	10.068.794	1.847	443.882	10.514.523
Adiciones	1.139.529	-	60.915	1.200.444
Saldo al 31 de diciembre de 2013	11.208.323	1.847	504.797	11.714.967
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2013	(6.987.412)	(1.021)	(370.026)	(7.358.459)
Gasto de amortización	(2.018.737)	-	(5.118)	(2.023.855)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(9.006.149)	(1.021)	(375.144)	(9.382.314)
Valor libro al 31 de diciembre de 2013	**2.202.174**	**826**	**129.653**	**2.332.653**

11. PLUSVALIA

La metodología de valorización de la Plusvalía, se describe en Nota 2.5 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

El detalle de la Plusvalía al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Nombre sociedad	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
BICE Vida Compañía de Seguros	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
Totales	**21.943.352**	**21.943.352**

Deterioro

Durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, no existen indicios de deterioro que considerar.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La metodología de valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, se describe en Nota 2.7 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	21.212.345	20.550.336
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.561.610	9.398.874
Matriz y Otras filiales	485.740	455.549
Totales	**31.259.695**	**30.404.759**

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento operativo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2014	30.679.910	8.439.609	23.346.238	-	62.465.757
Adiciones	25.000	-	1.657.532	-	1.682.532
Ventas	-	-	(185.619)	-	(185.619)
Retiros / Bajas	-	-	(54.000)	-	(54.000)
Traspasos	5.114	-	(5.114)	-	-
Aumento de revalorización	33.453	241.726	-	-	275.179
Saldo al 30 de junio de 2014	**30.743.477**	**8.681.335**	**24.759.037**	**-**	**64.183.849**
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2014	(13.316.997)	(458.554)	(18.285.447)	-	(32.060.998)
Gasto por depreciación	(377.000)	(49.625)	(673.947)	-	(1.100.572)
Retiros / Bajas	-	-	54.569	-	54.569
Reclasificación de depreciación	-	-	182.847	-	182.847
Saldo al 30 de junio de 2014	**(13.693.997)**	**(508.179)**	**(18.721.978)**	**-**	**(32.924.154)**
Valor libro al 30 de junio de 2014	**17.049.480**	**8.173.156**	**6.037.059**	**-**	**31.259.695**

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento operativo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2013	24.314.817	8.257.812	22.131.899	5.236.003	59.940.531
Adiciones	1.100.000	-	1.767.485	-	2.867.485
Ventas	-	-	(95.429)	-	(95.429)
Retiros / Bajas	(1.000)	-	(452.603)	-	(453.603)
Traspasos	5.241.117	-	(5.114)	(5.236.003)	-
Aumento de revalorización	24.976	181.797	-	-	206.773
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**30.679.910**	**8.439.609**	**23.346.238**	**-**	**62.465.757**
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2013	(9.547.997)	(362.376)	(17.259.127)	(2.996.000)	(30.165.500)
Gasto por depreciación	(774.000)	(96.178)	(1.116.309)	-	(1.986.487)
Ventas	-	-	86.664	-	86.664
Retiros / Bajas	1.000	-	-	-	1.000
Reclasificación de depreciación	(2.996.000)	-	3.325	2.996.000	3.325
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**(13.316.997)**	**(458.554)**	**(18.285.447)**	**-**	**(32.060.998)**
Valor libro al 31 de diciembre de 2013	**17.362.913**	**7.981.055**	**5.060.791**	**-**	**30.404.759**

Para el cálculo de la depreciación al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	Años	Años	Años
Edificios	50	44	-
Plantas y equipos	10	5	6
Utiles, accesorios y otros	7	5	-
Otros	3	-	-

Deterioro

Durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. PROPIEDADES DE INVERSION

La metodología de valorización de las Propiedades de Inversión, se describen en Nota 2.24 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	147.029.416	129.590.810
Matriz y Otras filiales	2.674.627	2.686.428
Totales	**149.704.043**	**132.277.238**

a) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Costo valorización		
Saldo Inicial al 1 de enero del año	138.385.817	111.231.932
Adiciones	14.568.035	29.543.299
Corrección monetaria	4.400.672	2.584.455
Ventas	(974.232)	(4.886.593)
Ajustes al valor razonable	20.381	129.558
Deterioro	198.020	55.602
Otros cambios	-	(260.407)
Saldo final	**156.598.693**	**138.397.846**

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Depreciación acumulada y deterioro		
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(6.108.579)	(5.121.967)
Gasto por depreciación	(628.526)	(925.324)
Corrección monetaria	(200.444)	(146.195)
Ventas	42.899	72.878
Saldo final	**(6.894.650)**	**(6.120.608)**
Valor libro	**149.704.043**	**132.277.238**

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M$8.784.951 y M$15.092.871 al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 ascendieron a M$1.638.366 y M$2.556.056 respectivamente.

d) Durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, no hubo gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos.

e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30 de junio de 2014				31 de diciembre de 2013			
Descripción	**Valor Venta**	**Costo Venta**	**Resultados**	**Valor Razonable**	**Valor Venta**	**Costo Venta**	**Resultados**	**Valor Razonable**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios, estacionamientos y bodegas	936.447	931.333	5.114	1.012.416	3.278.356	3.252.612	25.744	3.225.928
Terrenos	-	-	-	-	1.982.877	1.561.103	421.774	610.493
Totales	**936.447**	**931.333**	**5.114**	**1.012.416**	**5.261.233**	**4.813.715**	**447.518**	**3.836.421**

f) El método de depreciación utilizado para este rubro es el método lineal y la vida útil promedio asciende a 44 años.

g) El valor de mercado de las Propiedades de Inversión es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
Descripción	**Valor libro**	**Valor Razonable**	**Valor libro**	**Valor Razonable**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios y otras propiedades de inversión	149.704.043	231.283.832	132.277.238	233.997.666
Totales	**149.704.043**	**231.283.832**	**132.277.238**	**233.997.666**

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores. La jerarquía del valor razonable utilizada en esta técnica de valoración, para medir el valor razonable de las Propiedades de inversión, corresponde a Nivel 2 de la jerarquía establecida en NIIF 13.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Pasivos Financieros, se describe en Nota 2.11 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Banco BICE y filiales	405.887.986	758.669.563	438.251.947	557.966.913
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	15.861.902	33.018	13.300.114	-
Matriz y Otras filiales	87.165.303	23.111.840	63.197.197	20.806.141
Totales	**508.915.191**	**781.814.421**	**514.749.258**	**578.773.054**

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
Detalle:	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros (14.1)	38.429.600	33.018	26.328.670	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	470.485.591	781.781.403	488.420.588	578.773.054
Totales	**508.915.191**	**781.814.421**	**514.749.258**	**578.773.054**

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	38.429.600	-	26.328.670	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	33.018	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	**38.429.600**	**33.018**	**26.328.670**	**-**

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
30 de junio de 2014	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	3.199.426	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	35.230.174	-	-	33.018	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	-	-	-	-
Totales	**38.429.600**	**-**	**-**	**33.018**	**-**	**-**

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
31 de diciembre de 2013	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	5.175.174	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	21.153.496	-	-	-	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	-	-	-	-
Totales	**26.328.670**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

- De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan los forwards y swaps de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 30 de junio de 2014:

							Tasa	Swaps	
RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Nominal	Más de 5 años	Total no corriente
								M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Inglaterra	USD	2,774%	11.721	11.721
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	Chile	USD	2,760%	19.608	19.608
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	Chile	USD	2,610%	1.689	1.689
Totales								**33.018**	**33.018**

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	367.458.386	758.669.563	411.923.277	557.966.913
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	15.861.902	-	13.300.114	-
Matriz y Otras filiales	87.165.303	23.111.840	63.197.197	20.806.141
Totales	**470.485.591**	**781.781.403**	**488.420.588**	**578.773.054**

El detalle adjunto corresponde a los Préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	99.949.861	44.109.525	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	15.641.604	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	26.075.513	82.842.912	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	90.998.000	-	-	-	-	-
Bonos	119.916.832	496.477.384	-	-	1.219.880	19.124.161
Bonos subordinados	12.104.689	126.351.048	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	15.861.902	-	-	-
Letras de crédito	2.771.887	8.888.694	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	29.669.821	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	56.275.602	3.987.679
Totales	**367.458.386**	**758.669.563**	**15.861.902**	**-**	**87.165.303**	**23.111.840**

31 de diciembre de 2013	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	140.236.754	42.079.869	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	13.234.976	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	42.413.787	87.345.653	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	103.351.000	-	-	-	-	-
Bonos	102.353.712	315.308.334	-	-	1.190.996	18.801.925
Bonos subordinados	7.132.247	100.789.836	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	13.300.114	-	-	-
Letras de crédito	3.200.801	12.443.221	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	22.014.947	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	39.991.254	2.004.216
Totales	**411.923.277**	**557.966.913**	**13.300.114**	**-**	**63.197.197**	**20.806.141**

a. Banco BICE y filiales

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, se encuentra en Nota 29.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan las líneas de crédito de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente:

30 de junio de 2014

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Líneas de crédito Hasta 90 días	Líneas de crédito Totales
										M$	M$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	849.558	**849.558**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CLP	A LA VISTA	0,41	0,41	6.100.000	**6.100.000**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	13.527	**13.527**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	0,33	0,33	8.898.817	**8.898.817**
Totales										**15.861.902**	**15.861.902**

31 de diciembre de 2013

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Líneas de crédito Hasta 90 días	Líneas de crédito Totales
										M$	M$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	13.287.266	**13.287.266**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	1.831	**1.831**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	9.198	**9.198**
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.023.000-9	BANCO CORPBANCA	CHILE	CLP	A LA VISTA	-	-	1.819	**1.819**
Totales										**13.300.114**	**13.300.114**

c. Matriz y Otras filiales

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

30 de junio de 2014

Entidad Deudora									Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente
											M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	215	A	01-09-2024	BONOS	UF	SEMESTRAL	7,91	6,75	-	1.219.880	**1.219.880**	940.532	1.254.043	1.254.043	1.254.044	14.421.499	**19.124.161**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	023	B3	17-07-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.485.154		**7.485.154**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C19	13-08-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.363.282	-	**7.363.282**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	023	B4	31-07-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.474.843	-	**7.474.843**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C20	28-08-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.346.542	-	**7.346.542**	-	-	-	-	-	**-**
Totales											**29.669.821**	**1.219.880**	**30.889.701**	**940.532**	**1.254.043**	**1.254.043**	**1.254.044**	**14.421.499**	**19.124.161**

31 de diciembre de 2013

Entidad Deudora									Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente
											M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	215	A	01-09-2024	BONOS	UF	SEMESTRAL	7,91	6,75	834.844	356.152	**1.190.996**	608.637	1.215.150	1.212.724	1.212.724	14.552.690	**18.801.925**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C14	16-01-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.383.461	-	**7.383.461**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C15	13-03-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.327.893	-	**7.327.893**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C16	09-04-2014	EFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	-	7.303.593	**7.303.593**	-	-	-	-	-	**-**
Totales											**15.546.198**	**7.659.745**	**23.205.943**	**608.637**	**1.215.150**	**1.212.724**	**1.212.724**	**14.552.690**	**18.801.925**

30 de junio de 2014

Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas			Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente
												M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	-	-	**-**	2.067.807	-	**2.067.807**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	19-08-2014	Al vencimiento	0,41	0,41	7.500.000	7.510.125	-	**7.510.125**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	54.530	272.371	**326.901**	335.628	316.462	**652.090**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	1.699.996	139.627	700.246	**839.873**	862.238	-	**862.238**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	800.000	65.672	329.353	**395.025**	405.544	-	**405.544**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	13-08-2014	Al vencimiento	0,38	0,38	7.000.000	7.091.134		**7.091.134**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-07-2014	Al vencimiento	0,36	0,36	7.818.000	7.861.515	-	**7.861.515**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	09-07-2014	Al vencimiento	0,36	0,36	8.078.086	8.122.119	-	**8.122.119**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	02-07-2014	Al vencimiento	0,38	0,38	6.000.000	6.024.816	-	**6.024.816**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	21-07-2014	Al vencimiento	0,37	0,37	5.000.000	5.023.920	-	**5.023.920**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-07-2014	Al vencimiento	0,40	0,40	2.000.000	2.004.477	-	**2.004.477**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Scotiabank	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-07-2014	Al vencimiento	0,39	0,39	5.000.000	5.010.994	-	**5.010.994**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Ptmo. bancario	CLP	31-07-2014	Al vencimiento	0,38	0,38	2.500.000	2.500.950	-	**2.500.950**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	CLP	02-07-2014	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	2.007.093	-	**2.007.093**	-	-	**-**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	US$	19-10-2014	Al vencimiento	0,09	0,09	1.324.831	-	1.556.660	**1.556.660**	-	-	**-**
				Totales								**59.720.913**	**53.416.972**	**2.858.630**	**56.275.602**	**3.671.217**	**316.462**	**3.987.679**
				Porcentaje obligación moneda extranjera (%)											2,77			0,00
				Porcentaje obligación moneda nacional (%)											97,23			100,00

31 de diciembre de 2013

Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas			Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente
												M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	-	-	-	-	2.004.216	**2.004.216**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	07-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	1.500.000	1.504.840	-	**1.504.840**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	08-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	8.078.086	8.104.056	-	**8.104.056**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	08-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.000.000	2.006.380	-	**2.006.380**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	CLP	09-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.000.000	2.007.623	-	**2.007.623**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	15-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	5.025.667	-	**5.025.667**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	17-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	4.500.000	4.511.880	-	**4.511.880**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Ptmo. bancario	CLP	17-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.500.000	2.504.375	-	**2.504.375**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	07-02-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	5.009.534	-	**5.009.534**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	11-02-2014	Al vencimiento	0,42	0,42	7.818.000	7.837.898	-	**7.837.898**	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	US$	15-04-2014	Al vencimiento	0,11	0,11	1.474.154	-	1.479.001	**1.479.001**	-	-	-
				Totales								**41.870.240**	**38.512.253**	**1.479.001**	**39.991.254**	**-**	**2.004.216**	**2.004.216**
				Porcentaje obligación moneda extranjera (%)											3,70			0,00
				Porcentaje obligación moneda nacional (%)											96,30			100,00

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 2.11, 2.29 y 2.30 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	2.489.991.625	155.855.780	2.617.625.671	105.562.510
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	152.102.308	1.927.412.906	151.873.244	1.831.188.208
Matriz y Otras filiales	12.588.372	-	14.031.590	-
Totales	**2.654.682.305**	**2.083.268.686**	**2.783.530.505**	**1.936.750.718**

30 de junio de 2014

Detalle	Banco BICE y fillales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	530.047.047	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	29.789.903	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.680.130	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	78.997.415	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.844.336.421	155.855.780	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.140.709	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	71.037.307	1.927.412.906	-	-
Proveedores	-	-	42.357.925	-	823.194	-
Garantías de arriendo	-	-	7.712.248	-	3.844	-
Primas por pagar	-	-	10.352.563	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	20.633.915	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	7.114.022	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.293.029	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	295.162	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	2.060.763	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	238.537	-
Otras cuentas por pagar	-	-	8.350	-	759.821	-
Totales	**2.489.991.625**	**155.855.780**	**152.102.308**	**1.927.412.906**	**12.588.372**	**-**

	31 de diciembre de 2013					
	Banco BICE y fillales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
Detalle	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	489.789.872	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	33.980.505	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	62.564.650	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.026.115.966	105.562.510	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.174.678	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	52.883.339	1.831.188.208	-	-
Proveedores	-	-	29.810.816	-	987.586	-
Garantías de arriendo	-	-	1.427.104	-	3.730	-
Primas por pagar	-	-	8.094.336	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	59.655.946	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	8.303.198	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.422.002	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	2.829	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	2.769.698	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	149.905	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1.703	-	392.642	-
Totales	**2.617.625.671**	**105.562.510**	**151.873.244**	**1.831.188.208**	**14.031.590**	**-**

El detalle de los proveedores con pagos al día y con pagos vencidos, es el siguiente:

	30 de junio de 2014							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
Días de vencimiento	**Bienes**	**Servicios**	**Otros**	**Total**	**Bienes**	**Servicios**	**Otros**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
0-30	67.516	29.238.046	7.916.770	**37.222.332**	-	-	486.808	**486.808**
31-60	-	126.343	2.533.926	**2.660.269**	-	-	73.732	**73.732**
61-90	-	153.540	24.703	**178.243**	-	-	35.513	**35.513**
91-120	-	192.844	6.657	**199.501**	-	-	53.055	**53.055**
121-365	-	1.128.640	509.861	**1.638.501**	-	-	15.130	**15.130**
Más de 365	-	2.049.400.086	-	**2.049.400.086**	-	-	140.416	**140.416**
Totales	**67.516**	**2.080.239.499**	**10.991.917**	**2.091.298.932**	**-**	**-**	**804.654**	**804.654**
Período promedio de pago				**31**				**122**

	31 de diciembre de 2013							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
Días de vencimiento	**Bienes**	**Servicios**	**Otros**	**Total**	**Bienes**	**Servicios**	**Otros**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
0-30	392.451	68.060.958	8.729.232	**77.182.641**	-	-	381.509	**381.509**
31-60	-	13.876	3.089.841	**3.103.717**	-	-	44.945	**44.945**
61-90	-	6.527	78.350	**84.877**	-	-	31.426	**31.426**
91-120	-	154.517	18.217	**172.734**	-	-	21.520	**21.520**
121-365	-	621.169	486	**621.655**	-	-	80.481	**80.481**
Más de 365	-	1.915.169.414	-	**1.915.169.414**	-	-	198.123	**198.123**
Totales	**392.451**	**1.984.026.461**	**11.916.126**	**1.996.335.038**	**-**	**-**	**758.004**	**758.004**
Período promedio de pago				**37**				**100**

La información presentada dentro de los proveedores con pagos al día y con plazos vencidos, corresponden a los segmentos BICE Vida y filial y Matriz y filiales. No se incluye el segmento Banco y filiales.

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con el segmento Banco BICE y filiales debido a que el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la SVS, permite que la información incluida del Banco en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Dentro de los proveedores con plazos vencidos se clasifican las retenciones de BICE Factoring, que corresponden a pasivos registrados a favor de clientes, y cuya morosidad está en directa relación con el pago de las deudas de clientes.

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La metodología de valorización de las Otras Provisiones, se describe en Nota 2.13 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	5.531.951	22.790.901	5.692.938	21.401.091
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.825	4.280	2.894.395	2.091.316
Matriz y Otras filiales	1.599.847	690.796	1.731.784	733.249
Totales	**7.133.623**	**23.485.977**	**10.319.117**	**24.225.656**

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
30 de junio de 2014	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisiones por créditos contingentes	5.516.321	-	-	-	-	-	5.516.321	-
Provisiones adicionales	-	22.762.397	-	-	-	-	-	22.762.397
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	4.280	-	-	-	4.280
Otros gastos de administración	15.630	28.504	1.825	-	1.599.847	690.796	1.617.302	719.300
Totales	**5.531.951**	**22.790.901**	**1.825**	**4.280**	**1.599.847**	**690.796**	**7.133.623**	**23.485.977**

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
31 de diciembre de 2013	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisiones por créditos contingentes	5.687.287	-	-	-	-	-	5.687.287	-
Provisiones adicionales	-	21.366.968	-	-	-	-	-	21.366.968
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	2.091.316	-	-	-	2.091.316
Otros gastos de administración	5.651	34.123	2.894.395	-	1.731.784	733.249	4.631.830	767.372
Totales	**5.692.938**	**21.401.091**	**2.894.395**	**2.091.316**	**1.731.784**	**733.249**	**10.319.117**	**24.225.656**

Los movimientos del período son los siguientes:

	Corriente					No Corriente
Detalle	**Provisión por créditos contingentes**	**Provisiones adicionales**	**Otros gastos**	**Provisiones adicionales créditos contingentes**	**Total Corriente**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.687.287	-	4.631.830	-	10.319.117	24.225.656
Provisiones adicionales	12.957	-	23.523.310	-	23.536.267	1.673.644
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(2.680.646)	-	(2.680.646)	-
Liberación de provisiones	(183.923)	-	(23.857.192)	-	(24.041.115)	(2.413.323)
Saldo al 30 de junio de 2014	**5.516.321**	**-**	**1.617.302**	**-**	**7.133.623**	**23.485.977**

	Corriente					No Corriente
Detalle	**Provisión por créditos contingentes**	**Provisiones adicionales**	**Otros gastos**	**Provisiones adicionales créditos contingentes**	**Total Corriente**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2013	4.478.619	-	4.386.718	-	8.865.337	18.941.093
Provisiones adicionales	1.208.668	-	31.581.733	-	32.790.401	5.313.673
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(723.503)	-	(723.503)	-
Liberación de provisiones	-	-	(30.613.118)	-	(30.613.118)	(29.110)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**5.687.287**	**-**	**4.631.830**	**-**	**10.319.117**	**24.225.656**

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La metodología de valorización de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, se describe en Nota 2.13 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	4.869.989	-	7.002.061	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.347.267	-	1.953.172	-
Matriz y Otras filiales	974.787	-	1.838.115	-
Totales	**7.192.043**	**-**	**10.793.348**	**-**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

30 de junio de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisión indemnización años de servicio	-	-		-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.290.495 (*)	-	513.121 (*)	-	578.294 (*)	-	4.381.910	-
Provisión de vacaciones	1.579.494	-	834.146	-	396.493	-	2.810.133	-
Totales	**4.869.989**	**-**	**1.347.267**	**-**	**974.787**	**-**	**7.192.043**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	235.295	-	-	-	235.295	-
Variación de la provisión	-	-	(235.295)	-	-	-	(235.295)	-
Totales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2013	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisión por otros beneficios al personal	5.141.359 (*)	-	973.541 (*)	-	1.377.450 (*)	-	7.492.350	-
Provisión de vacaciones	1.860.702	-	979.631	-	460.665	-	3.300.998	-
Totales	**7.002.061**	**-**	**1.953.172**	**-**	**1.838.115**	**-**	**10.793.348**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	80.352	-	-	-	80.352	-
Variación de la provisión	-	-	(80.352)	-	-	-	(80.352)	-
Totales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) Dentro de este rubro se clasifican los bonos por desempeño.

Los movimientos del período 2014 y 2013 son los siguientes:

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2014	10.793.348	-
Provisiones reconocidas	7.511.695	-
Reducciones derivadas de pagos	(10.717.424)	-
Liberación de provisiones	(395.576)	-
Saldo al 30 de junio de 2014	**7.192.043**	**-**

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2013	10.460.360	-
Provisiones reconocidas	10.910.841	-
Reducciones derivadas de pagos	(8.880.181)	-
Liberación de provisiones	(1.697.672)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**10.793.348**	**-**

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	32.818.536	-	60.440.359	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	85.646	-	53.144	-
Matriz y Otras filiales	14.625.069	-	23.140.150	-
Totales	**47.529.251**	**-**	**83.633.653**	**-**

	Corriente					
	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
Detalle	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Acreedores por intermediación acciones	5.053.579	-	-	5.205.721	-	-
Acreedores por intermediación renta fija	4.242.419	-	-	32.801.329	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	23.522.538	85.646	698.062	22.433.309	53.144	979.562
Dividendos acordados por pagar	-	-	13.927.007	-	-	22.160.588
Totales	**32.818.536**	**85.646**	**14.625.069**	**60.440.359**	**53.144**	**23.140.150**

19. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad Básica por Acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad del período atribuible a los propietarios de la controladora y el número de acciones en circulación durante dicho período, tal como se indica en Nota 2.18 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013
	M$	M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	50.576.227	24.060.717
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	594,4	282,8
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del período	50.576.227	24.060.717
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	594,4	282,8

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito	Capital pagado
			M$	M$
Unica	85.087.030	85.087.030	221.464.005	221.464.005

El capital de la Sociedad está representado por acciones ordinarias, de una serie única y sin valor nominal.

b. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

		30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
RUT	Nombre o razón social	Acciones		%	Acciones		%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	46.309.036	(*)	54,43	46.309.036	(*)	54,43
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882	(*)	12,56	10.686.882	(*)	12,56
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588	(*)	10,07	8.567.588	(*)	10,07
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919	(*)	8,03	6.829.919	(*)	8,03
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274	(*)	7,60	6.463.274	(*)	7,60
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165	(*)	1,95	1.663.165	(*)	1,95
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	1.471.600		1,73	1.531.265		1,80
91.553.000-1	Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872	(*)	0,59	505.872	(*)	0,59
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109	(*)	0,38	325.109	(*)	0,38
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080	(*)	0,25	216.080	(*)	0,25
94.773.000-2	Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda.	149.448	(*)	0,18	149.448	(*)	0,18
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	133.909	(*)	0,16	133.909	(*)	0,16
	Otros	1.765.148		2,07	1.705.483		2,00
	Totales	**85.087.030**		**100,00**	**85.087.030**		**100,00**

Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (*) y otros accionistas que tienen un total de 32.751 acciones, corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 96,23% del capital de la Sociedad.

21. PRIMAS DE EMISION

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881

Corresponden al mayor valor obtenido en la colocación de acciones de primera emisión de la Sociedad.

22. OTRAS RESERVAS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	**704.143**	**704.143**
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	1.275.263	950.423
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	**1.275.263**	**950.423**
Reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	192.827	93.000
Total reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	**192.827**	**93.000**
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(11.955.034)	(8.469.172)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	550.139	550.139
Total otras reservas varias	**(9.879.816)**	**(6.393.954)**
Totales	**(7.707.583)**	**(4.646.388)**

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M$
Saldo al 1 de enero de 2013	**355.131.295**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	71.765.350
Efecto reverso ajuste NIIF BICE Vida	33.103
Provisión dividendo mínimo año 2013	(22.103.293)
Saldo al 1 de enero de 2014	**404.826.455**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	50.576.227
Ajuste Utilidades Acumuladas en BICE Vida	525.002
Dividendo adicional año 2013	(19.335)
Provisión dividendo mínimo año 2014	(13.862.115)
Saldo al 30 de junio de 2014	**442.046.234**

- Con fecha 24 de abril de 2014 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2014.

  - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013.

  - La Junta acordó designar como directores de la Sociedad a la señorita Kathleen Collins Barclay y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Miguel Irarrázaval Elizalde, Bernardo Fontaine Talavera, René Lehuedé Fuenzalida, Eliodoro Matte Capdevila, Vicente Monge Alcalde y Demetrio Zañartu Bacarreza.

  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $260 por acción, en el que la cantidad de $259,77 por acción de pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de $0,23 por acción como adicional, el que totaliza la cantidad de $22.122.627.800. Asimismo acordó destinar la cantidad de $49.642.721.872 al Fondo de Dividendos Eventuales.

  - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2014.

  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2014.

  - La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

- Con fecha 28 de marzo de 2014 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°268, celebrada el 28 de marzo de 2014, acordó proponer a la junta ordinaria de accionistas que tuvo lugar el 24 de abril de 2014, distribuir un dividendo definitivo de $260 por acción, en el que la cantidad de $257,77 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de $0,23 por acción como adicional.

  Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de $22.122.627.800 y corresponde al 30,03% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

  En caso de ser aprobado por la junta ordinaria de accionistas, el dividendo se pagaría a partir del día 23 de mayo de 2014 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 16 de mayo del mismo año.

  Se deja constancia que el propio directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

- Con fecha 28 de marzo de 2014 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 268, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó citar a junta ordinaria de accionistas, que se celebró el día 24 de abril de 2014, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

  - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013.
  - Proceder a la renovación del directorio.
  - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
  - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
  - Resolver sobre la distribución de utilidades.
  - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
  - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

  El directorio acordó dejar constancia que tuvieron derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 16 de abril de 2014.

- Con fecha 24 de abril de 2013 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2013, que se acordó distribuir, un dividendo definitivo de $266,12 por acción como mínimo obligatorio.

  El pago del mencionado dividendo se efectuó a contar del día 24 de mayo de 2013.

  Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al día 17 de mayo de 2013.

- Con fecha 24 de abril de 2013 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2013.

  - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $266,12 por acción, como mínimo obligatorio, el que totaliza la cantidad de $22.643.062.113. Asimismo acordó destinar la cantidad de $52.833.811.598 al Fondo de Dividendos Eventuales.

  - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2013.

  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2013.

  - La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

- Con fecha 5 de abril de 2013 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°256, celebrada el 5 de abril de 2013, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 24 de abril de 2013, distribuir un dividendo definitivo de $266,12 por acción, que se pagaría como mínimo obligatorio.

  Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de $22.643.062.113 y correspondió al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

  En caso de ser aprobado por la junta ordinaria de accionistas, el dividendo se pagaría a partir del día 24 de mayo de 2013 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

Se deja constancia que el propio directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

- Con fecha 5 de abril de 2013 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 256, celebrada el 5 de abril del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebró el día 24 de abril de 2013, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

  - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012.
  - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
  - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
  - Resolver sobre la distribución de utilidades.
  - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
  - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

  El Directorio acordó dejar constancia que tuvieron derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 18 de abril de 2013.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

En virtud a lo dispuesto en la Circular N°1.945 de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de BICECORP S.A. en su sesión del día 22 de enero de 2010, acordó establecer como política general que la utilidad líquida distribuible para efectos de dividendos correspondientes al ejercicio 2010 y posteriores se determinarán sobre la base de la utilidad efectivamente realizada, la que resultará de la depuración de aquellas variaciones relevantes del valor de los activos y pasivos que no estén realizadas, según se detalla más adelante, las cuales se reintegrarán al cálculo de la utilidad líquida del ejercicio en que tales variaciones se realicen.

En consecuencia, se acordó que para los efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuible de la Sociedad, esto es, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional, en lo que se refiere al ejercicio 2010 y posteriores, se excluirán de los resultados del ejercicio las siguientes variaciones:

- Los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable pertenecientes a la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., los cuales serán reintegrados a la utilidad líquida al momento de su realización.

- Los mayores valores generados en la adquisición de otras entidades o empresas, se reintegrarán también a la utilidad líquida en el momento de su realización. Para estos efectos, se entenderán por realizados los resultados en la medida en que las entidades adquiridas generen utilidades con posterioridad a su adquisición, o cuando dichas entidades o empresas sean enajenadas.

- Los efectos de los impuestos diferidos que se deriven de los ajustes asociados a los conceptos indicados en los puntos anteriores.

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 30 de junio de 2014 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	50.576.227
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(5.266.453)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	897.276
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	46.207.050
Total provisión dividendo mínimo año 2014 (30% sobre la ULD)	**13.862.115**

Para el período finalizado el 30 de junio de 2014, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2013 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	71.765.350
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	1.511.286
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	401.006
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	73.677.642
Total provisión dividendo mínimo año 2013 (30% sobre la ULD)	**22.103.293**

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad provisionó un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
Sociedades	**%**	**M$**	**%**	**M$**
Banco BICE y filiales	0,03	95.602	0,03	91.137
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	112.752	3,15	125.318
BK SpA	50,00	3.966.829	50,00	2.263.672
Totales		**4.175.183**		**2.480.127**

b) Con efecto en resultados:

	30 de junio de 2014		30 de junio de 2013	
Sociedades	**%**	**M$**	**%**	**M$**
Banco BICE y filiales	0,03	8.876	0,06	5.180
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	17.490	3,15	12.130
BK SpA	50,00	(346.844)	0,00	-
Totales		**(320.478)**		**17.310**

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	30 de junio de 2014 %	30 de junio de 2014 M$	30 de junio de 2013 %	30 de junio de 2013 M$
Banco BICE y filiales	0,03	8.904	0,06	5.618
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	17.490	3,15	12.130
BK SpA	50,00	(346.844)	0,00	-
Totales		**(320.450)**		**17.748**

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

	30 de junio de 2014					
Detalle	Intereses y reajustes de colocaciones M$	Comisiones M$	Ingresos por inversiones M$	Ingresos por primas netas M$	Otros ingresos M$	Total M$
Banco BICE y filiales	139.539.660	20.415.371	17.795.596	-	1.899.125	179.649.752
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	22.943.084	-	107.864.101	130.733.409	-	261.540.594
Matriz y Otras filiales	6.838.635	1.916.956	2.855.983	-	424.061	12.035.635
Total ingresos ordinarios	**169.321.379**	**22.332.327**	**128.515.680**	**130.733.409**	**2.323.186**	**453.225.981**

	30 de junio de 2013					
Detalle	Intereses y reajustes de colocaciones M$	Comisiones M$	Ingresos por inversiones M$	Ingresos por primas netas M$	Otros ingresos M$	Total M$
Banco BICE y filiales	93.351.038	17.120.836	17.296.451	-	3.437.739	131.206.064
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	11.042.412	-	41.586.534	117.738.101	-	170.367.047
Matriz y Otras filiales	4.940.743	1.937.831	2.875.967	-	80.110	9.834.651
Total ingresos ordinarios	**109.334.193**	**19.058.667**	**61.758.952**	**117.738.101**	**3.517.849**	**311.407.762**

	Trimestre Abril - Junio 2014					
Detalle	Intereses y reajustes de colocaciones M$	Comisiones M$	Ingresos por inversiones M$	Ingresos por primas netas M$	Otros ingresos M$	Total M$
Banco BICE y filiales	73.957.397	11.218.264	7.044.906	-	1.200.078	93.420.645
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	12.584.975	-	58.354.975	70.049.301	-	140.989.251
Matriz y Otras filiales	3.615.857	947.217	2.165.833	-	(62.939)	6.665.968
Total ingresos ordinarios	**90.158.229**	**12.165.481**	**67.565.714**	**70.049.301**	**1.137.139**	**241.075.864**

	Trimestre Abril - Junio 2013					
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por Primas Netas	Otros ingresos	Total
Detalle	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Banco BICE y filiales	45.533.025	8.891.790	8.164.291	-	2.099.948	64.689.054
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	5.226.493	-	15.803.630	60.775.670	-	81.805.793
Matriz y Otras filiales	2.489.040	1.029.422	1.632.871	-	58.512	5.209.845
Total ingresos ordinarios	**53.248.558**	**9.921.212**	**25.600.792**	**60.775.670**	**2.158.460**	**151.704.692**

a. Banco BICE y filiales

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2014 y 2013, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
Detalle	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos por intereses y reajustes	139.539.660	93.351.038	73.957.397	45.533.025
Ingresos por comisiones	20.415.371	17.120.836	11.218.264	8.891.790
Ingresos por inversiones	17.795.596	17.296.451	7.044.906	8.164.291
Otros ingresos	1.899.125	3.437.739	1.200.078	2.099.948
Total de ingresos	**179.649.752**	**131.206.064**	**93.420.645**	**64.689.054**

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	30 de junio de 2014			30 de junio de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	70.773.097	30.248.346	101.021.443	72.185.541	(258.426)	71.927.115
Colocaciones para consumo	6.136.389	180.597	6.316.986	5.679.431	67.005	5.746.436
Colocaciones para vivienda	8.800.888	12.873.554	21.674.442	6.801.425	199.019	7.000.444
Instrumentos de inversión	955.970	238.262	1.194.232	1.830.141	39.169	1.869.310
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.463.941	84.002	3.547.943	1.991.345	1.543	1.992.888
Contratos de retrocompra	2.684	-	2.684	11.588	-	11.588
Créditos otorgados a bancos	321.144	-	321.144	1.335.502	-	1.335.502
Subtotal	**90.454.113**	**43.624.761**	**134.078.874**	**89.834.973**	**48.310**	**89.883.283**
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	3.474.621	1.861.330	5.335.951	2.616.444	838.059	3.454.503
Colocaciones para vivienda	19.466	19.286	38.752	13.252	-	13.252
Colocaciones para consumo	83.704	2.379	86.083	-	-	-
Subtotal	**3.577.791**	**1.882.995**	**5.460.786**	**2.629.696**	**838.059**	**3.467.755**
Total ingresos por intereses y reajustes	**94.031.904**	**45.507.756**	**139.539.660**	**92.464.669**	**886.369**	**93.351.038**

	Trimestre Abril - Junio 2014			Trimestre Abril - Junio 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	34.071.204	17.377.113	51.448.317	36.427.741	(1.389.950)	35.037.791
Colocaciones para consumo	1.874.514	(5.011.542)	(3.137.028)	2.407.048	(490.334)	1.916.714
Colocaciones para vivienda	5.744.340	12.794.697	18.539.037	3.925.211	190.629	4.115.840
Instrumentos de inversión	330.113	58.175	388.288	812.297	(27.354)	784.943
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.255.578	59.964	1.315.542	549.541	7.307	556.848
Contratos de retrocompra	(513)	-	(513)	(2.919)	-	(2.919)
Créditos otorgados a bancos	211.214	-	211.214	710.493	-	710.493
Subtotal	**43.486.450**	**25.278.407**	**68.764.857**	**44.829.412**	**(1.709.702)**	**43.119.710**
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	3.340.582	1.781.683	5.122.265	1.561.552	733.180	2.294.732
Colocaciones para vivienda	19.075	11.546	30.621	506	138.876	139.382
Colocaciones para consumo	38.146	1.508	39.654	(20.702)	(97)	(20.799)
Subtotal	**3.397.803**	**1.794.737**	**5.192.540**	**1.541.356**	**871.959**	**2.413.315**
Total ingresos por intereses y reajustes	**46.884.253**	**27.073.144**	**73.957.397**	**46.370.768**	**(837.743)**	**45.533.025**

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2014 y 2013, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
Detalle	M$	M$	M$	M$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	11.598.086	9.599.796	6.633.968	4.989.508
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.906.477	2.359.277	1.605.405	1.167.472
Comisiones por servicios de tarjetas	2.171.702	1.940.358	1.114.622	1.000.950
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.622.780	1.553.169	827.637	812.606
Otras comisiones ganadas	262.295	124.569	76.776	(116.482)
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	413.262	519.342	217.420	410.504
Comisiones por reestructuración de créditos	486.330	249.127	253.386	132.605
Remuneraciones por intermediación de seguros	604.115	470.791	314.277	237.554
Comisiones ganadas por administración de cuentas	350.324	304.407	174.773	257.073
Total de ingresos por comisiones	**20.415.371**	**17.120.836**	**11.218.264**	**8.891.790**

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2014 y 2013, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
Detalle	M$	M$	M$	M$
Cartera de negociación	12.709.000	13.010.000	5.205.000	6.581.000
Contratos de instrumentos derivados	(4.208.116)	(7.146.000)	852.394	(8.270.000)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	313.017	401.565	183.678	124.977
Posición de cambio neta	8.981.695	11.030.886	803.834	9.728.314
Total de ingresos por inversiones	**17.795.596**	**17.296.451**	**7.044.906**	**8.164.291**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2014 y 2013 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes, ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias e ingresos por primas directas netos, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
Detalle	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	22.943.084	11.042.412	12.584.975	5.226.493
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	107.864.101	41.586.534	58.354.975	15.803.630
Ingresos por primas netas (*)	130.733.409	117.738.101	70.049.301	60.775.670
Totales	**261.540.594**	**170.367.047**	**140.989.251**	**81.805.793**

(*) Los Ingresos por Primas Netas están compuestos por las Primas Directas menos las Primas Cedidas y menos el Ajuste Reserva Valor del Fondo, Ajuste Reserva Matemática y el Ajuste Reserva Riesgo en Curso.

b.2 Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

	30 de junio de 2014			30 de junio de 2013		
Detalle	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	8.853.738	10.839.336	19.693.074	7.975.308	157.354	8.132.662
Colocaciones para consumo	2.875.333	374.677	3.250.010	2.911.016	(1.266)	2.909.750
Total ingresos por intereses y reajustes	**11.729.071**	**11.214.013**	**22.943.084**	**10.886.324**	**156.088**	**11.042.412**

	Trimestre Abril - Junio 2014			Trimestre Abril - Junio 2013		
Detalle	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	4.516.949	6.399.183	10.916.132	4.014.850	(240.486)	3.774.364
Colocaciones para consumo	1.441.739	227.104	1.668.843	1.449.773	2.356	1.452.129
Total ingresos por intereses y reajustes	**5.958.688**	**6.626.287**	**12.584.975**	**5.464.623**	**(238.130)**	**5.226.493**

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2014 y 2013 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
Detalle	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Intereses y reajustes sobre cartera	6.838.635	4.940.743	3.615.857	2.489.040
Ingresos por comisiones	1.916.956	1.937.831	947.217	1.029.422
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	2.855.983	2.875.967	2.165.833	1.632.871
Otros ingresos	424.061	80.110	(62.939)	58.512
Total ingresos	**12.035.635**	**9.834.651**	**6.665.968**	**5.209.845**

c.1. Al 30 de junio de 2014 y 2013 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014			30 de junio de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	2.582.355	10.934	2.593.289	2.796.922	177	2.797.099
Colocaciones para vivienda	307.270	527.253	834.523	198.019	34.468	232.487
Colocaciones para consumo	3.410.823	-	3.410.823	1.911.157	-	1.911.157
Total ingresos por intereses y reajustes	**6.300.448**	**538.187**	**6.838.635**	**4.906.098**	**34.645**	**4.940.743**

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2014			Trimestre Abril - Junio 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	1.234.416	6.468	1.240.884	1.395.501	(248)	1.395.253
Colocaciones para vivienda	154.055	309.070	463.125	100.373	5.902	106.275
Colocaciones para consumo	1.911.848	-	1.911.848	987.512	-	987.512
Total ingresos por intereses y reajustes	**3.300.319**	**315.538**	**3.615.857**	**2.483.386**	**5.654**	**2.489.040**

c.2. Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Trimestre Abril - Junio 2014	Trimestre Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	461.283	593.280	223.465	308.020
Comisión por administración de carteras	1.455.673	1.344.551	723.752	721.402
Total de ingresos por comisiones	**1.916.956**	**1.937.831**	**947.217**	**1.029.422**

c.3. Al 30 de junio de 2014 y 2013 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Trimestre Abril - Junio 2014	Trimestre Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	1.239.210	1.685.405	1.005.982	864.706
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	1.021.951	481.882	937.664	415.590
Otros ingresos financieros	594.822	708.680	222.187	352.575
Total ingresos	**2.855.983**	**2.875.967**	**2.165.833**	**1.632.871**

26. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Trimestre Abril - Junio 2014	Trimestre Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	108.789.651	76.912.293	56.625.388	35.632.893
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	226.064.960	148.910.578	125.818.952	76.816.044
Matriz y Otras filiales	6.196.920	3.863.449	3.075.440	1.637.857
Totales	**341.051.531**	**229.686.320**	**185.519.780**	**114.086.794**

Detalle	30 de junio de 2014				30 de junio de 2013			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Costos de financiamiento	91.706.347	-	2.615.957	94.322.304	62.254.947	-	2.648.905	64.903.852
Provisión por riesgo de crédito	9.427.866	-	1.786.475	11.214.341	7.458.403	-	620.106	8.078.509
Otros costos de financiamiento	4.955.255	-	86.256	5.041.511	4.985.577	-	23.449	5.009.026
Costos de siniestros e intermediación	-	224.835.441	-	224.835.441	-	147.908.371	-	147.908.371
Costos operacionales por venta	-	-	383.495	383.495	-	-	222.032	222.032
Gastos de patrimonios separados	-	-	68.372	68.372	-	-	70.073	70.073
Costo de patente comercial	-	166.298	38.539	204.837	-	161.331	36.094	197.425
Depreciación de propiedades de inversión	-	616.725	11.801	628.526	-	417.609	12.004	429.613
Deterioro de propiedades de inversión	-	8.999	-	8.999	-	20.572	-	20.572
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	437.497	12.505	450.002	-	402.695	12.027	414.722
Otros reajustes netos	-	-	683.490	683.490	-	-	-	-
Otros costos	2.700.183	-	510.030	3.210.213	2.213.366	-	218.759	2.432.125
Totales	**108.789.651**	**226.064.960**	**6.196.920**	**341.051.531**	**76.912.293**	**148.910.578**	**3.863.449**	**229.686.320**

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2014				Trimestre Abril - Junio 2013			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Costos de financiamiento	47.579.147	-	1.776.040	49.355.187	29.086.267	-	1.830.644	30.916.911
Provisión por riesgo de crédito	4.891.889	-	680.500	5.572.389	3.220.879	-	205.446	3.426.325
Otros costos de financiamiento	2.753.636	-	(252.099)	2.501.537	2.229.297	-	13.638	2.242.935
Costos de siniestros e intermediación	-	124.969.581	-	124.969.581	-	76.313.782	-	76.313.782
Costos operacionales por venta	-	-	343.286	343.286	-	-	121.137	121.137
Gastos de patrimonios separados	-	-	35.463	35.463	-	-	39.227	39.227
Costo de patente comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	314.226	5.938	320.164	-	113.433	6.040	119.473
Deterioro de propiedades de inversión	-	97.648	-	97.648	-	(1.740)	-	(1.740)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	437.497	12.505	450.002	-	390.569	6.975	397.544
Otros reajustes netos	-	-	194.591	194.591	-	-	(501.653)	(501.653)
Otros costos	1.400.716	-	279.216	1.679.932	1.096.450	-	(83.597)	1.012.853
Totales	**56.625.388**	**125.818.952**	**3.075.440**	**185.519.780**	**35.632.893**	**76.816.044**	**1.637.857**	**114.086.794**

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2014 y 2013, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	34.167.053	31.118.955	17.411.455	15.883.269
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	15.864.218	13.970.546	8.293.458	7.640.757
Matriz y Otras filiales	6.735.520	6.016.700	3.437.371	3.167.970
Totales	**56.766.791**	**51.106.201**	**29.142.284**	**26.691.996**

	30 de junio de 2014				30 de junio de 2013			
Detalle	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Remuneraciones	19.394.559	6.385.633	4.954.825	30.735.017	16.831.194	5.374.306	4.247.979	26.453.479
Directorio	315.000	105.251	177.850	598.101	184.000	101.524	171.493	457.017
Indemnización por años de servicio	246.178	-	-	246.178	-	-	-	-
Informática y comunicaciones	3.330.000	1.569.841	142.828	5.042.669	3.181.000	1.286.667	164.928	4.632.595
Depreciación	910.000	142.558	48.014	1.100.572	955.000	178.513	48.484	1.181.997
Amortización	904.000	67.672	9.330	981.002	1.168.000	40.233	15.131	1.223.364
Arriendos	1.517.000	189.043	215.192	1.921.235	1.797.000	168.250	180.014	2.145.264
Publicidad y propaganda	1.436.000	172.405	295.404	1.903.809	1.470.000	250.193	273.218	1.993.411
Administración de cobranza por seguros masivos	-	4.729.897	-	4.729.897	-	2.602.096	-	2.602.096
Otros gastos generales	6.114.316	2.501.918	892.077	9.508.311	5.532.761	3.968.764	915.453	10.416.978
Totales	**34.167.053**	**15.864.218**	**6.735.520**	**56.766.791**	**31.118.955**	**13.970.546**	**6.016.700**	**51.106.201**

	Trimestre Abril - Junio 2014				Trimestre Abril - Junio 2013			
Detalle	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Remuneraciones	9.877.059	3.325.786	2.534.501	15.737.346	7.356.194	2.773.774	2.164.417	12.294.385
Directorio	168.000	53.080	89.661	310.741	105.000	50.823	85.849	241.672
Indemnización por años de servicio	120.697	-	-	120.697	-	-	-	-
Informática y comunicaciones	1.636.000	676.652	82.191	2.394.843	1.638.000	601.843	83.923	2.323.766
Depreciación	455.036	72.035	24.965	552.036	480.554	87.355	33.658	601.567
Amortización	457.008	32.206	4.837	494.051	559.000	21.441	9.954	590.395
Arriendos	800.000	94.963	159.126	1.054.089	904.000	84.776	75.257	1.064.033
Publicidad y propaganda	741.000	117.850	171.226	1.030.076	785.000	200.309	154.769	1.140.078
Administración de cobranza por seguros masivos	-	2.346.064	-	2.346.064	-	1.343.352	-	1.343.352
Otros gastos generales	3.156.655	1.574.822	370.864	5.102.341	4.055.521	2.477.084	560.143	7.092.748
Totales	**17.411.455**	**8.293.458**	**3.437.371**	**29.142.284**	**15.883.269**	**7.640.757**	**3.167.970**	**26.691.996**

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	(4.774.506)	(4.286.974)	(2.345.735)	(2.488.208)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(1.209.481)	(2.338.396)	287.981	(250.532)
Matriz y Otras filiales	315.911	(563.776)	87.623	(408.194)
Totales	**(5.668.076)**	**(7.189.146)**	**(1.970.131)**	**(3.146.934)**

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2014 y 2013, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014		30 de junio de 2013		Trimestre Abril - Junio 2014		Trimestre Abril - Junio 2013	
	Tasa %	M$	Tasa %	M$	Tasa %	M$	Tasa %	M$
Ganancia antes de impuesto		**55.923.825**		**31.267.173**		**26.571.585**		**11.207.184**
Gasto por impuesto a la renta teórico	20,0	(11.184.765)	20,0	(6.253.435)	20,0	(5.314.317)	20,0	(2.241.437)
Diferencias RLI y capital propio tributario								
Diferencias de base inicial	0,0	(2.075)	-	-	0,0	(2.387)	-	-
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	-	-	(0,0)	13.223	-	-	(0,0)	389
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0	(4.983)	0,0	(2.891)	0,0	(7.272)	(0,1)	5.653
Ajustes ejercicios anteriores	(0,2)	116.440	2,0	(633.364)	0,0	(12.369)	5,7	(633.364)
Devolucion utilidades	(0,4)	244.002	(0,5)	169.818	(0,5)	122.001	(1,5)	169.818
Diferencias permanentes	(7,9)	4.410.361	4,1	(1.272.497)	(12,6)	3.347.925	23,6	(2.647.695)
Otros	(1,3)	752.944	(2,5)	790.000	0,4	(103.712)	(19,6)	2.199.702
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	10,1	**(5.668.076)**	23,0	**(7.189.146)**	7,4	**(1.970.131)**	28,1	**(3.146.934)**

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de junio de 2014 y 2013 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Trimestre Abril - Junio 2014	Trimestre Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Gasto por impuestos corrientes				
Impuestos corrientes	(9.642.089)	(6.582.360)	(1.290.998)	551.061
Ajuste ejercicio anterior	84.903	(477.432)	(43.908)	(477.432)
Otros	2.609.585	(527.500)	(362.836)	(3.575.033)
Gasto por impuestos diferidos				
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	1.279.525	398.146	(272.389)	354.470
Gasto por impuesto a las ganancias	**(5.668.076)**	**(7.189.146)**	**(1.970.131)**	**(3.146.934)**

c. Al 30 de junio de 2014 y 2013, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Activos tributarios corrientes		
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en ejercicios anteriores para recuperar los impuestos pagados en los ejercicios anteriores	851.725	1.335.241
Pagos provisionales mensuales	6.213.323	14.615.913
Capacitación del personal	50.207	325.285
Crédito por contribuciones de bienes raíces	418.699	1.088.308
Crédito activo fijo	37.160	67.116
Donaciones	7.725	180.495
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	3.150.664	17.409
Otros	366.325	826.329
Total activos tributarios corrientes	**11.095.828**	**18.456.096**

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	M$	M$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	9.642.089	12.778.335
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	10.891	88.272
Otros	926.722	140.442
Total pasivos tributarios corrientes	**10.579.702**	**13.007.049**
Total neto	**516.126**	**5.449.047**
Activos por impuestos corrientes	6.394.369	7.158.175
Pasivos por impuestos corrientes	(5.878.243)	(1.709.128)
Total neto	**516.126**	**5.449.047**

d. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Activos	M$	M$
Operaciones de leasing (neto)	66.173.384	56.904.038
Provisión sobre colocaciones	13.139.661	11.515.757
Operaciones contratos futuros	2.661.134	1.694.113
Goodwill tributario	2.634.522	2.234.155
Provisión incobrables	2.285.934	2.157.705
Pérdida tributaria	1.222.011	1.222.724
Utilidad no realizada	1.098.581	999.118
Provisión eventualidades	2.489	2.489
Provisión vacaciones	561.501	656.197
Ajuste Inversión extranjera	18.855	-
Menor valor tasación	67.950	117.172
Diferencia de precio factoring	283.843	301.941
Provisión morosidad judiciales	645.391	383.824
Inversiones financieras	-	22.131
Intereses y reajustes suspendidos	143.791	113.238
Activo fijo	59.850	55.892
Valor razonable	411.215	439.081
Cuotas pagadas por leasing	582.374	-
Provisión prepago mutuos	39.884	43.113
Depreciación planta y equipos	69.382	-
Castigos financieros incobrables	28.178	28.178
Provisión cartera factoring	318.559	339.176
Otros	361.811	833.624
Total activos	**92.810.300**	**80.063.666**

Pasivos	30 de junio de 2014 M$	31 de diciembre de 2013 M$
Inversiones disponibles para la venta	(48.207)	(23.471)
Tasa efectiva	(569.359)	(494.936)
Provisión sobre colocaciones	-	(17.225)
Devengo cartera	-	(174.091)
Activo fijo	(116.532)	(125.747)
Depreciación planta y equipos	(1.060.798)	(813.756)
Operaciones de leasing	(62.132.337)	(53.290.025)
Ajuste inversión extranjera	(792.576)	(371.536)
Valor razonable	(540.155)	(568.167)
Intangibles	(651.792)	(520.283)
Ajustes 1° adopción NIIF BICE Vida	(554.829)	(423.195)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(3.507.814)	(2.251.680)
Operaciones contratos futuros	(201.312)	(190.246)
Inversiones financieras	-	(2.045.336)
Otros	(497.058)	(399.578)
Total pasivos	**(70.672.769)**	**(61.709.272)**
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**22.137.531**	**18.354.394**

29. MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

a. Banco BICE y filiales

ACTIVOS	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
30 de junio de 2014	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Disponibles	84.420	8.087	8	598	14	-	143.109	236.236
Transacciones con liquidación en curso	14.639	2.190	-	-	151	-	26.804	43.784
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	134.866	259.025	393.891
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	853	853
Contratos de derivados financieros	528.892	3.907	430	1.926	259	290.009	929.330	1.754.753
Adeudados por Bancos	5.956	-	-	-	-	-	-	5.956
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	675.595	4.470	-	864	-	1.599.365	1.152.850	3.433.144
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	838	26.246	27.084
Otros activos	2.984	395	-	2	-	1	163.124	166.506
Créditos contingentes	105.066	10.302	29		34	205.901	683.803	1.005.135
Total activos	**1.417.552**	**29.351**	**467**	**3.390**	**458**	**2.230.980**	**3.385.144**	**7.067.342**

PASIVOS	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
30 de junio de 2014	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(133.175)	(11.981)	-	(122)	(8)	(47.407)	(451.151)	(643.844)
Transacciones con liquidación en curso	(5.360)	-	-	(467)	-	-	(13.762)	(19.589)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	(48.085)	(58.555)	(106.640)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(174.343)	(1.835)	-	-	-	(610.986)	(1.216.818)	(2.003.982)
Contratos de derivados financieros	(670.266)	(3.954)	(430)	(1.950)	(258)	(361.035)	(720.619)	(1.758.512)
Obligaciones con bancos	(97.643)	(1.293)	-	(869)	(144)	-	-	(99.949)
Instrumentos de deuda emitidos	(101.445)	-	-	-	-	(653.249)	(31.250)	(785.944)
Otras obligaciones financieras	(129.300)	-	-	-	-	(21.349)	(2.380)	(153.029)
Otros pasivos	(6.870)	-	-	-	-	(2)	(144.796)	(151.668)
Pasivos contingentes	(72.761)	(10.302)	(29)	-	(34)	(176.003)	(54.021)	(313.150)
Total pasivos	**(1.391.163)**	**(29.365)**	**(459)**	**(3.408)**	**(444)**	**(1.918.116)**	**(2.693.352)**	**(6.036.307)**

ACTIVOS	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2013	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Disponibles	68.403	9.736	65	-	44	-	317.948	396.196
Transacciones con liquidación en curso	30.877	1.720	200	113	-	-	55.988	88.898
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	117.527	205.961	323.488
Contratos de derivados financieros	482.333	12.645	-	2.082	-	367.015	1.049.942	1.914.017
Adeudados por Bancos	6.162	-	-	-	-	-	-	6.162
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	665.583	1.820	40	814	-	1.402.532	1.112.434	3.183.223
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	11.494	52.523	64.017
Otros activos	1.589	313	-	-	-	1	179.278	181.181
Créditos contingentes	103.820	12.867	1.434	-	306	198.549	656.516	973.492
Total activos	**1.358.767**	**39.101**	**1.739**	**3.009**	**350**	**2.097.118**	**3.630.590**	**7.130.674**

PASIVOS	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2013	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(104.178)	(9.241)	(59)	(59)	(30)	(29.819)	(444.962)	(588.348)
Transacciones con liquidación en curso	(5.079)	(1.429)	-	(30)	-	-	(27.810)	(34.348)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(116.586)	(116.586)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(145.454)	(1.639)	-	-	-	(698.566)	(1.291.194)	(2.136.853)
Contratos de derivados financieros	(650.768)	(12.487)	-	(2.082)	-	(432.797)	(821.932)	(1.920.066)
Obligaciones con bancos	(137.746)	(1.418)	(240)	(832)	-	-	-	(140.236)
Instrumentos de deuda emitidos	(64.451)	-	-	-	-	(493.299)	-	(557.750)
Otras obligaciones financieras	(146.293)	-	-	-	-	(22.802)	(2.744)	(171.839)
Otros pasivos	(4.617)	-	-	-	-	(293)	(163.035)	(167.945)
Pasivos contingentes	(74.460)	(12.867)	(1.434)	-	(306)	(185.622)	(61.828)	(336.517)
Total pasivos	**(1.333.046)**	**(39.081)**	**(1.733)**	**(3.003)**	**(336)**	**(1.863.198)**	**(2.930.091)**	**(6.170.488)**

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Banco BICE y filiales en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
30 de junio de 2014	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Acciones cerradas	-	-	-	-	77	77
Acciones extranjeras	-	-	806	-	-	806
Acciones S.A.	-	-	-	-	28.700	28.700
Bono empresa	107.862	-	-	737.672	6.304	851.838
Bono extranjero	83.646	6.553	4.019	25.266	-	119.484
Bono instrumentos bancarios	59.799	-	-	211.016	-	270.815
Cuota fondo de inversión	8.554	-	-	-	40.726	49.280
Cuota fondo de inversión extranjera	59.479	1.505	119	-	5.218	66.321
Cuota de fondos mutuos	11.249	10.249	-	-	-	21.498
Instrumentos del Estado	-	-	-	14.712	43.755	58.467
Mutuos hipotecarios	-	-	-	374.616	-	374.616
Inversiones CUI	-	-	-	27.929	20.235	48.164
Otras inversiones financieras	18.846	1.698	737	106	287	21.674
Total activos	**349.435**	**20.005**	**5.681**	**1.391.317**	**145.302**	**1.911.740**

31 de diciembre de 2013	US$ MM$	Euros MM$	Otras monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Acciones cerradas	-	-	-	-	76	76
Acciones S.A.	-	-	-	-	35.390	35.390
Bono empresa	112.774	-	-	700.824	5.392	818.990
Bono extranjero	89.565	13.077	3.812	24.519	-	130.973
Bono instrumentos bancarios	55.894	-	-	180.443	1.576	237.913
Cuota fondo de inversión	7.203	-	-	-	38.142	45.345
Cuota fondo de inversión extranjera	38.720	7.849	-	-	3.916	50.485
Cuotas de fondos de inv. internacional y de fondos mutuos	9.059	-	-	-	-	9.059
Instrumentos del Estado	-	-	-	23.737	42.691	66.428
Mutuos hipotecarios	-	-	-	340.828	-	340.828
Inversiones CUI	-	-	-	29.309	13.546	42.855
Otras inversiones financieras	28.214	1.681	886	(231)	104	30.654
Total activos	**341.429**	**22.607**	**4.698**	**1.299.429**	**140.833**	**1.808.996**

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por BICE Vida y filial en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

30 de junio de 2014	US$ MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.713	4.822	24.162	35.697
Otros activos financieros	105	3.109	450	3.664
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.734	24.048	97.440	127.222
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.533	1	6.534
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.200	1.200
Total activos	**12.552**	**38.512**	**123.253**	**174.317**

31 de diciembre de 2013	US$ MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.040	-	18.220	24.260
Otros activos financieros	99	-	7.102	7.201
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.502	1.098	101.922	108.522
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5.803	126	5.929
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.366	1.366
Total activos	**11.641**	**6.901**	**128.736**	**147.278**

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

30 de junio de 2014	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	236.236	-	-	-	236.236	-	-	-	236.236
Operaciones con liquidación en curso	-	43.784	-	-	43.784	-	-	-	43.784
Instrumentos para negociación	-	345.824	48.067	-	393.891	-	-	-	393.891
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	853	-	-	853	-	-	-	853
Contratos de derivados financieros	-	938	2.057	1.720	4.715	6.732	23.222	29.954	34.669
Adeudado por bancos	-	1.307	-	4.682	5.989	-	-	-	5.989
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	434.332	361.496	708.898	1.504.726	928.719	971.374	1.900.093	3.404.819
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	27.084	-	-	27.084	-	-	-	27.084
Total activos	**236.236**	**854.122**	**411.620**	**715.300**	**2.217.278**	**935.451**	**994.596**	**1.930.047**	**4.147.325**

31 de diciembre de 2013	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	396.196	-	-	-	396.196	-	-	-	396.196
Operaciones con liquidación en curso	-	88.898	-	-	88.898	-	-	-	88.898
Instrumentos para negociación	-	323.488	-	-	323.488	-	-	-	323.488
Contratos de derivados financieros	-	1.598	942	3.642	6.182	5.332	8.846	14.178	20.360
Adeudado por bancos	-	3	544	5.637	6.184	-	-	-	6.184
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	332.728	328.851	707.851	1.369.430	918.664	857.334	1.775.998	3.145.428
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	64.017	-	-	64.017	-	-	-	64.017
Total activos	**396.196**	**810.732**	**330.337**	**717.130**	**2.254.395**	**923.996**	**866.180**	**1.790.176**	**4.044.571**

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

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Banco BICE y filiales en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

30 de junio de 2014
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.06.2014
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2014	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2014	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US$	-	-	-	-	-	(20.639)	(20.639)	(20.639)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	861.909	-	-	861.909	861.909
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	(230.143)	1.067.864	1.298.994	2.136.715	2.136.715
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	-	545.312	545.312	611.802	-	7.643.668	8.255.470	8.800.782
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	733.064	-	733.064	733.064
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	-	-	(341.328)	(126.800)	(543.370)	(1.011.498)	(1.011.498)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	-	-	(77.569)	(9.453)	(253.723)	(340.745)	(340.745)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	653.962	653.962	653.962
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US$	-	319.017	319.017	1.275.177	137.350	4.387.906	5.800.433	6.119.450
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	(35.111)	(172.531)	(475.900)	(683.542)	(683.542)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	552.942	552.942	642.431	(48.775)	(493.564)	100.092	653.034
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	211.079	-	-	211.079	211.079
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	-	-	-	654.682	20.266	583.973	1.258.921	1.258.921
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	-	75.805	209.013	284.818	284.818
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(20.408)	(20.408)	(20.408)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	-	-	-	818.508	596.494	(272.461)	1.142.541	1.142.541
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US$	-	700.348	700.348	-	(84.828)	(65.046)	(149.874)	550.474
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	3.135	-	3.135	-	-	-	-	3.135
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	(10.325)	-	(10.325)	-	-	-	-	(10.325)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	74.781	74.781	-	-	-	-	74.781
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	16.413	-	16.413	-	-	-	-	16.413
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	(3.013)	(3.013)	-	-	-	-	(3.013)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	121.630	-	121.630	-	-	-	-	121.630
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	54.428	54.428	-	-	-	-	54.428
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US$	110.068	-	110.068	-	-	-	-	110.068
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	EURO	12.216	-	12.216	-	-	-	-	12.216
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	(40.786)	-	(40.786)	-	-	-	-	(40.786)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	REAL	(6.055)	-	(6.055)	-	-	-	-	(6.055)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	9.714	-	9.714	-	-	-	-	9.714
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							**216.010**	**2.243.815**	**2.459.825**	**4.391.437**	**2.188.456**	**12.632.405**	**19.212.298**	**21.672.123**

30 de junio de 2014

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 30.06.2014	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2014
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	17.944.241	-	1.131.999	1.131.999	16.812.242	-	-	16.812.242
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	4.018.628	-	293.115	293.115	586.229	3.139.284	-	3.725.513
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	4.588.503	115.626	115.626	231.252	4.357.251	-	-	4.357.251
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	17.855.582	-	699.372	699.372	1.398.745	1.398.745	14.358.720	17.156.210
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.500.000	1.406.244	29.251	29.251	58.502	1.347.742	-	-	1.347.742
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	5.872.020	-	343.987	343.987	687.975	687.975	4.152.083	5.528.033
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	2.261.856	57.813	57.813	115.626	2.146.230	-	-	2.146.230
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	6.239.701	213.185	213.185	426.370	852.742	852.742	4.107.847	5.813.331
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.792.627	60.910	60.910	121.820	243.641	243.641	1.183.525	1.670.807
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	19.000	458.411	-	458.411	458.411	-	-	-	-
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	11.595.842	-	794.977	794.977	1.589.954	1.589.954	7.620.957	10.800.865
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	3.850.088	-	241.576	241.576	483.152	483.152	2.642.208	3.608.512
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.439.482	-	70.202	70.202	140.403	140.403	1.088.474	1.369.280
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	5.304.888	-	299.182	299.182	598.365	598.365	3.808.976	5.005.706
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.000.000	3.461.989	94.979	94.979	189.958	379.914	379.914	2.512.203	3.272.031
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.285.339	-	60.222	60.222	120.444	120.444	984.229	1.225.117
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	5.500.000	2.794.995	68.137	68.137	136.274	272.547	272.547	2.113.627	2.658.721
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	2.266.099	68.825	68.825	137.650	2.128.449	-	-	2.128.449
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.000.000	2.850.505	92.914	92.914	185.828	371.655	371.655	1.921.367	2.664.677
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	4.431.269	-	303.381	303.381	606.761	3.521.127	-	4.127.888
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	2.986.322	96.355	96.355	192.710	385.420	385.420	2.022.772	2.793.612
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.216.849	-	125.537	125.537	251.074	251.074	1.589.164	2.091.312
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.136.409	-	68.274	68.274	136.549	136.549	795.037	1.068.135
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	2.459.661	69.995	69.995	139.990	279.980	279.980	1.759.711	2.319.671
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.662.454	-	84.655	84.655	169.310	169.310	1.239.179	1.577.799
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	3.886.382	110.808	110.808	221.616	443.233	443.233	2.778.300	3.664.766
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.094.608	-	149.876	149.876	299.753	299.753	2.345.226	2.944.732
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	6.088.841	-	476.957	476.957	953.915	953.915	3.704.054	5.611.884
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.955.375	-	230.564	230.564	461.128	2.263.683	-	2.724.811
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.492.150	80.869	80.869	161.738	323.478	2.006.934	-	2.330.412
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.000.000	1.103.930	-	68.825	68.825	137.650	137.650	759.805	1.035.105
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	5.000.000	2.794.527	63.663	63.663	127.326	2.667.201	-	-	2.667.201
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	3.458.655	-	178.424	178.424	3.280.231	-	-	3.280.231
Bono Extranjero	STERV 16	USD	6.000.000	3.400.430	-	211.563	211.563	3.188.867	-	-	3.188.867
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.700.000	5.952.033	173.060	173.060	346.120	692.242	692.242	4.221.429	5.605.913
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	5.026.597	-	318.186	318.186	4.708.411	-	-	4.708.411
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	561.217	17.126	17.126	34.252	68.506	458.459	-	526.965
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.061.952	32.359	32.359	64.718	129.435	129.435	738.364	997.234
Bono Extranjero	TELEMAR 19	USD	900.000	581.592	-	47.076	47.076	94.153	440.363	-	534.516
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.000.000	1.110.375	-	60.566	60.566	121.132	121.132	807.545	1.049.809
Bono Extranjero	TELEMAR 22	USD	4.500.000	2.672.070	71.234	71.234	142.468	284.936	284.936	1.959.730	2.529.602
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.500.000	7.607.094	246.221	246.221	492.442	984.887	984.886	5.144.879	7.114.652
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000	1.668.602	44.392	44.392	88.784	177.569	177.569	1.224.680	1.579.818
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.952.059	6.952.059	-	6.952.059	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	OIBR4 BZ	REAL	1.651.400	805.605	805.605	-	805.605	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIIMDLAT	USD	60.556	3.446.093	3.446.093	-	3.446.093	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.165.211	1.165.211	-	1.165.211	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMMIII	USD	856.965	471.845	471.845	-	471.845	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	476.410	119.183	119.183	-	119.183	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	167.482.847	167.483	167.483	-	167.483	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	2.984.764	2.984.764	-	2.984.764	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TAEDINA LN	USD	1.484.616	2.900.403	2.900.403	-	2.900.403	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	JPMLEBA LX	USD	4.770	844.360	844.360	-	844.360	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.891	2.977.819	2.977.819	-	2.977.819	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMJA LX	USD	19.894	1.916.329	1.916.329	-	1.916.329	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	139.651	895.021	895.021	-	895.021	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	2.049.773	2.628.014	2.628.014	-	2.628.014	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FRAEGIA LX	ECU	133.565	2.983.167	2.983.167	-	2.983.167	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	ODVIX US	USD	77.822	1.707.956	1.707.956	-	1.707.956	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INGEHIH LX	ECU	280	1.660.149	1.660.149	-	1.660.149	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLF	USD	96.452	1.207.641	1.207.641	-	1.207.641	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	64.001	2.351.848	2.351.848	-	2.351.848	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	352.475	8.389.764	8.389.764	-	8.389.764	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	229.261	7.567.555	7.567.555	-	7.567.555	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	190.210	6.518.372	6.518.372	-	6.518.372	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	43.797	1.303.637	1.303.637	-	1.303.637	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	98.540	2.080.722	2.080.722	-	2.080.722	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	114.861	12.458.766	12.458.766	-	12.458.766	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWY US	USD	46.500	1.664.701	1.664.701	-	1.664.701	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FXI US	USD	45.990	937.930	937.930	-	937.930	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IHYG LN	ECU	18.090	1.505.397	1.505.397	-	1.505.397	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	4.917.199	2.707.410	2.707.410	-	2.707.410	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	985.361.926	985.362	985.362	-	985.362	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	45.616.802	45.617	45.617	-	45.617	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.046	323.046	-	323.046	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.345.203.711	2.345.204	2.345.204	-	2.345.204	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	4.099.998	2.257.447	2.257.447	-	2.257.447	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**258.323.850**	**92.435.138**	**8.524.649**	**100.959.787**	**55.363.501**	**24.416.471**	**77.584.091**	**157.364.063**

31 de diciembre de 2013
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2013
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2013	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US$	-	-	-	733.124	1.150.495	(41.565)	1.842.054	1.842.054
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US$	-	-	-	-	-	173.370	173.370	173.370
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	825.068	-	825.068	825.068
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	(90.595)	807.840	2.101.857	2.819.102	2.819.102
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	-	-	-	-	(140.025)	-	(140.025)	(140.025)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	304.503	-	304.503	542.780	1.021.020	(139.353)	1.424.447	1.728.950
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	-	-	-	1.197.807	-	7.781.472	8.979.279	8.979.279
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	869.072	-	869.072	869.072
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	-	-	(173.160)	(9.468)	(225.646)	(408.274)	(408.274)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	-	-	-	(53.058)	(138.945)	(192.003)	(192.003)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	675.538	675.538	675.538
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US$	2.048.400	-	2.048.400	1.638.472	144.374	4.475.364	6.258.210	8.306.610
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	157.991	-	157.991	92.689	(260.821)	(203.865)	(371.997)	(214.006)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	-	-	528.618	774.709	146.616	1.449.943	1.449.943
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	-	203.406	-	203.406	203.406
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	1.521.001	-	1.521.001	(5.739)	880.666	1.107.600	1.982.527	3.503.528
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	-	30.318	73.867	104.185	104.185
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(19.452)	(19.452)	(19.452)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	157.096	-	157.096	-	-	-	-	157.096
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	(60.917)	(60.917)	-	-	-	-	(60.917)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	(19.619)	(19.619)	-	-	-	-	(19.619)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	(11.099)	-	(11.099)	-	-	-	-	(11.099)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US$	6.447	-	6.447	-	-	-	-	6.447
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	4.661	(79.457)	(74.796)	-	-	-	-	(74.796)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	(7.763)	-	(7.763)	-	-	-	-	(7.763)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	10.118	-	10.118	-	-	-	-	10.118
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	(56.061)	(56.061)	-	-	-	-	(56.061)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	EURO	16.708	-	16.708	-	-	-	-	16.708
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	UF	-	(2.060)	(2.060)	-	-	-	-	(2.060)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	EURO	98.622	-	98.622	-	-	-	-	98.622
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	(8.536)	-	(8.536)	-	-	-	-	(8.536)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	REAL	6.357	-	6.357	-	-	-	-	6.357
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	11.026	-	11.026	-	-	-	-	11.026
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							**4.315.532**	**(218.114)**	**4.097.418**	**4.463.996**	**6.243.596**	**15.766.858**	**26.474.450**	**30.571.868**

31 de diciembre de 2013
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2013
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	17.092.461	-	1.076.818	1.076.818	2.153.636	13.862.007	-	16.015.643
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.812.169	-	270.273	270.273	540.546	3.001.350	-	3.541.896
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	4.381.114	109.990	109.990	219.980	439.958	3.721.176	-	4.161.134
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	17.329.215	-	678.585	678.585	1.357.170	1.357.170	13.936.290	16.650.630
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.500.000	1.338.710	27.825	27.825	55.650	1.283.060	-	-	1.283.060
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	5.590.889	-	327.219	327.219	654.438	654.438	3.954.794	5.263.670
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	2.156.354	54.995	54.995	109.990	2.046.364	-	-	2.046.364
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.956.273	202.793	202.793	405.586	811.173	811.173	3.928.341	5.550.687
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.711.877	57.941	57.941	115.882	231.764	231.764	1.132.467	1.595.995
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	19.000	443.865	-	443.865	443.865	-	-	-	-
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	11.066.033	-	756.224	756.224	1.512.449	1.512.449	7.284.911	10.309.809
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	3.672.924	114.900	114.900	229.800	459.599	459.599	2.523.926	3.443.124
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.360.470	-	66.779	66.779	133.559	133.559	1.026.573	1.293.691
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	5.049.867	-	284.598	284.598	569.196	569.196	3.626.877	4.765.269
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.000.000	3.298.828	90.349	90.349	180.698	361.394	361.394	2.395.342	3.118.130
Bono Extranjero	BRASKM 18	USD	5.000.000	2.857.287	-	189.863	189.863	379.726	2.287.698	-	2.667.424
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.218.540	-	57.286	57.286	114.573	114.573	932.108	1.161.254
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	4.500.000	2.164.575	53.031	53.031	106.062	212.123	212.123	1.634.267	2.058.513
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	2.156.943	65.470	65.470	130.940	261.880	1.764.123	-	2.026.003
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	2.000.000	1.077.048	-	78.564	78.564	157.128	157.128	684.228	998.484
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.000.000	2.714.444	88.385	88.385	176.770	353.538	353.538	1.830.598	2.537.674
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	4.240.888	-	288.592	288.592	577.184	3.375.112	-	3.952.296
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	2.852.641	91.658	91.658	183.316	366.632	366.632	1.936.061	2.669.325
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.109.319	-	119.417	119.417	238.835	238.835	1.512.232	1.989.902
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.082.983	-	64.946	64.946	129.892	129.892	758.253	1.018.037
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	2.500.000	1.296.195	36.991	36.991	73.982	147.962	147.962	926.289	1.222.213
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.581.755	-	80.528	80.528	161.056	161.056	1.179.115	1.501.227
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	3.694.172	105.407	105.407	210.814	421.627	421.627	2.640.104	3.483.358
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.035.717	143.847	-	143.847	287.695	287.695	2.316.480	2.891.870
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	5.364.252	167.603	167.603	335.206	670.413	4.358.633	-	5.029.046
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	5.835.508	-	453.707	453.707	907.414	907.414	3.566.973	5.381.801
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.829.410	-	219.325	219.325	438.649	2.171.436	-	2.610.085
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.338.368	76.927	76.927	153.854	307.709	1.876.805	-	2.184.514
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.000.000	1.050.423	-	65.470	65.470	130.940	130.940	723.073	984.953
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	5.000.000	2.657.836	60.560	60.560	121.120	242.239	2.294.477	-	2.536.716
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	3.355.622	-	171.247	171.247	342.494	2.841.881	-	3.184.375
Bono Extranjero	STERV 16	USD	6.000.000	3.248.769	-	201.250	201.250	3.047.519	-	-	3.047.519
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.700.000	5.658.278	164.624	164.624	329.248	658.497	658.497	4.012.036	5.329.030
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	4.797.359	-	302.676	302.676	4.494.683	-	-	4.494.683
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	533.141	16.292	16.292	32.584	65.166	435.391	-	500.557
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.005.219	30.781	30.781	61.562	123.126	123.126	697.405	943.657
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	9.400.000	6.685.640	-	347.361	347.361	694.722	5.643.557	-	6.338.279
Bono Extranjero	TELEMAR 19	USD	900.000	559.937	-	44.781	44.781	89.563	89.563	336.030	515.156
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.000.000	1.056.390	-	57.614	57.614	115.227	115.227	768.322	998.776
Bono Extranjero	TELEMAR 22	USD	4.500.000	2.549.510	67.761	67.761	135.522	271.046	271.046	1.871.896	2.413.988
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.500.000	7.239.501	234.219	234.219	468.438	936.876	936.876	4.897.311	6.771.063
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	5.000.000	2.634.090	70.380	70.380	140.760	281.521	281.521	1.930.288	2.493.330
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.746.325	164.773	164.773	329.546	6.416.779	-	-	6.416.779
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIIMDLAT	USD	60.556	3.156.435	3.156.435	-	3.156.435	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.035.446	1.035.446	-	1.035.446	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	2.699.017	2.699.017	-	2.699.017	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TAEDINA LN	USD	1.484.616	2.680.326	2.680.326	-	2.680.326	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	JPMLEBA LX	USD	21.792	3.547.234	3.547.234	-	3.547.234	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.891	2.684.512	2.684.512	-	2.684.512	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	ROCEQIU LX	USD	27.850	1.736.256	1.736.256	-	1.736.256	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMJA LX	USD	26.435	2.202.668	2.202.668	-	2.202.668	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	600.808	3.562.166	3.562.166	-	3.562.166	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	2.049.772	2.476.335	2.476.335	-	2.476.335	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEUJC LX	ECU	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	133.565	2.687.890	2.687.890	-	2.687.890	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEUJC LX	USD	134.048	2.637.756	2.637.756	-	2.637.756	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLF	USD	171.942	1.968.632	1.968.632	-	1.968.632	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	59.200	2.072.171	2.072.171	-	2.072.171	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	41.860	916.338	916.338	-	916.338	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWY US	USD	24.150	817.998	817.998	-	817.998	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	62.000	1.909.419	1.909.419	-	1.909.419	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	29.925	960.787	960.787	-	960.787	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	43.262	1.184.154	1.184.154	-	1.184.154	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	98.540	1.844.588	1.844.588	-	1.844.588	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	32.650	3.174.757	3.174.757	-	3.174.757	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWT	USD	106.800	806.620	806.620	-	806.620	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPE4	USD	546.428	211.156	211.156	-	211.156	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	7.841	2.664.646	2.664.646	-	2.664.646	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMLDL	USD	63.393	1.990.885	1.990.885	-	1.990.885	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	4.917.199	2.575.432	2.575.432	-	2.575.432	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	18.609.555	18.610	18.610	-	18.610	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	998.978.460	998.978	998.978	-	998.978	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	45.616.802	45.617	45.617	-	45.617	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	11.780.466.240	1.178.047	1.178.047	-	1.178.047	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	2.718.314	1.423.743	1.423.743	-	1.423.743	-	-	-	-
			-								
Total Inversiones en el Extranjero				**242.032.336**	**61.840.704**	**8.800.643**	**70.641.347**	**36.598.740**	**59.829.659**	**74.962.590**	**171.390.989**

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por BICE Vida y filial en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

c. Matriz y Otras filiales

30 de junio de 2014
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2014	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2014
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
							M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securtizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	-	2.669.748	2.669.748	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.571.220-8	Banchile Inversiones	Chile	UF	1.820.799	-	1.820.799				
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	80.537.000-9	Larrain Vial	Chile	UF	3.001.428	-	3.001.428	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**4.822.227**	**2.669.748**	**7.491.975**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2013
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2013
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
							M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securtizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	-	2.792.523	2.792.523	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones	Chile	UF	1.157.415	-	1.157.415	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	UF	1.157.196	-	1.157.196	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	-	1.149.104	1.149.104	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.023.000-9	CorpBanca	Chile	UF	-	679.951	679.951	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**2.314.611**	**4.621.578**	**6.936.189**	**-**	**-**	**-**	**-**

30 de junio de 2014
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 30.06.2014	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2014
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
					M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	4.207	5.761	3.184	-	3.184	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US$	3.110.539	1.719.257	1.719.257	-	1.719.257	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US$	2.767.681	1.529.752	1.529.752	-	1.529.752	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**3.254.770**	**3.252.193**	**-**	**3.252.193**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2013
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2013
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
					M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	4.207	3.039	3.039	-	3.039	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US$	2.551.095	1.338.330	1.338.330	-	1.338.330	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US$	2.843.385	1.491.668	1.491.668	-	1.491.668	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**2.833.037**	**2.833.037**	**-**	**2.833.037**	**-**	**-**	**-**	**-**

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

BICECORP desarrolla sus negocios a través de sus filiales en forma descentralizada. Las principales decisiones son tomadas en cada Directorio y materializadas a través de su administración superior. Los riesgos que enfrenta cada sociedad filial son de naturaleza distinta, pero son enfrentados de tal forma de disminuir la exposición a ellos.

La Sociedad cuenta con procedimientos formales para la administración de los riesgos en sus filiales operativas, tanto en las reguladas como en las no reguladas. BICECORP cuenta en dichas filiales con estructuras de control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como Cumplimiento, Riesgo Operacional y Auditoría Interna, de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos en dichas empresas, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas.

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la

organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

Los principales riesgos son: de crédito, de liquidez, de mercado, operacionales, de prepago, de requerimientos de capital y riesgos técnicos del seguro. Entre los riesgos de mercado se encuentran los riesgos de tasas y monedas, los cuales se materializan a través de descalces. En este sentido, la Sociedad y sus filiales utilizan seguros de cambio y otros instrumentos derivados para eliminar o disminuir dichos riesgos de exposición.

Es importante, destacar que Banco BICE es una sociedad regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., es una sociedad regulada por la Superintendencia de Valores y Seguros, ambas sociedades con claras políticas de descalce de tasas, monedas y plazos, conocidas por su administración superior y Directorio.

Factores de riesgos

Los factores de riesgo a los que está expuesto BICECORP S.A., en su carácter de matriz, provienen de su alta dependencia, en cuanto a flujos se refiere, de sus dos principales filiales: Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., y los principales riesgos a los cuales está sometido son reflejo de los riesgos a que ellas están expuestas.

Si bien Banco BICE ha mostrado durante toda su trayectoria una sólida evolución financiera, aún y dada su naturaleza bancaria, subyace el riesgo de deterioro del comportamiento de pago de los créditos que mantiene vigente con sus clientes y una posible reducción en los márgenes de intermediación, dado el escenario competitivo de la industria.

Por su parte, en BICE Vida Compañía de Seguros S.A., están siempre presentes los riesgos asociados a un potencial aumento en los niveles de siniestralidad en pólizas del tipo colectivo, a un posible aumento de las expectativas de vida en rentas vitalicias y a un deterioro de los niveles de rentabilidad experimentados por su cartera de inversiones.

Administración de capital

BICECORP mantiene una buena base de capital de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y así poder sustentar su futuro desarrollo. Asimismo el Directorio monitorea el retorno del capital, el nivel de dividendos pagados a los accionistas y el endeudamiento de la compañía, manteniendo una adecuada relación riesgo retorno.

Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa y sus filiales, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

La estructura de gobierno corporativo de BICECORP S.A. está encabezada por un Directorio formado por nueve miembros, elegidos por la Junta de Accionistas de la Sociedad. Su función principal, normada por la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, es administrar la empresa. El Directorio de BICECORP S.A. está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que ayudan a la creación de valor de la Sociedad y sus filiales.

Junto con participar en el Directorio y aportar desde su ámbito de especialidad a la buena marcha de la Sociedad, algunos directores y ciertos ejecutivos forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de BICECORP S.A., situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos. El Directorio designa un Gerente General que está premunido de las facultades propias de su cargo y de todas aquellas que expresamente le otorgue el Directorio, el cual se reúne en forma mensual para evaluar y orientar el desarrollo de la empresa.

Los directores y ejecutivos de BICECORP S.A. comparten los valores corporativos de honestidad, veracidad y transparencia en el actuar. Asimismo, la conformación de equipos altamente motivados y capacitados, son claves en el funcionamiento y en la obtención de logros de la Sociedad y sus filiales.

Además, los ejecutivos de la Sociedad Matriz, a través de su participación en directorios y comités, cumplen diversas funciones que permiten fortalecer y coordinar las actividades del holding y de las distintas entidades que los componen.

Todos los accionistas pueden dar a conocer sus puntos de vista sobre la marcha de la Sociedad en las juntas ordinarias y extraordinarias citadas legalmente. Adicionalmente, disponen de información de la empresa a través de sus publicaciones: Memoria Anual, Estados Financieros trimestrales, comunicados a la SVS y bolsas de valores del país y en el sitio web de la Sociedad (www.bicecorp.com).

La administración de BICECORP se encuentra permanentemente preocupada del fortalecimiento del gobierno corporativo de la Sociedad. En este sentido, robustecer la visión que posee el Directorio al respecto está en línea con sus objetivos.

La Sociedad y sus filiales, cuentan con Códigos de Conducta para Banco BICE, BICE Vida y BICECORP y las respectivas filiales de cada una de ellas, los que entregan lineamientos generales y específicos respecto de la actuación esperable, en el ejercicio de sus funciones, de parte de cada uno de sus colaboradores.

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en las labores de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo asociadas a la Ley 19.913 y Ley 20.393, y en este sentido cabe destacar que, al 30 de junio de 2014, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra certificado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones AGF S.A., BICE Agente de Valores S.A, Securitizadora BICE S.A., BICE Factoring S.A. y Profin S.A.

- **Banco BICE y filiales**

Introducción

En Banco BICE y filiales la gestión eficaz del riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

Para Banco BICE y filiales, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad, y por lo tanto, un eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la gerencia de crédito, en los cuales se evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de créditos de los citados gerentes y ejecutivos y deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

A este respecto, la Gerencia de Crédito es autónoma y depende directamente del Gerente General. Entre sus responsabilidades, tal como se mencionó precedentemente, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo de crédito y aprobación de las líneas de crédito, y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la banca de empresas como de la banca de personas.

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, normal y sub estándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

a.2 Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de Crédito es la principal encargada de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuenta con una serie de herramientas que le permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de la banca corporativa y de la banca de personas del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Crédito en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

a.3. Riesgo de Mercado

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisados por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

Banco BICE posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. El Comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Planificación y Desarrollo, además del Contralor Financiero y de Mercado.

Asimismo la Contraloría de Banco BICE cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas y de la contraloría financiera.

a.4.Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje

de confianza específico, dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima perdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

- **Archivo C40** En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

- **Archivo C41** En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

- **Archivo C43** En este archivo se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del archivo C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	**30 de junio de 2014**	**31 de diciembre de 2013**
Libro de Negociación (C43)	**MM$**	**MM$**
Riesgo de tasa de interés	5.500	6.692
Riesgo de moneda	485	297
ERM Libro de Negociación	**5.985**	**6.989**
Exposición del Libro de Banca (C40)	**MM$**	**MM$**
Exposición de corto plazo		
Riesgo de tasa	8.293	7.916
Riesgo de reajustabilidad	4.885	2.615
Exposición total de corto plazo	**13.178**	**10.531**
Exposición de largo plazo	**29.006**	**30.267**

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

b. Principales riesgos que afectan al Banco

b.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través del análisis financiero a los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efectos de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicionalmente, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

b.1.1. Contratos de derivados financieros

Banco BICE mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

b.1.2. Compromisos contingentes

Banco BICE opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupo no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Banco BICE monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

b.1.3. Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgo independientes del Banco.

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera, incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es la siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
Componente:	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos a plazo	236.236	236.236	396.196	396.196
Operaciones con liquidación en curso	43.784	43.784	88.898	88.898
Instrumentos para negociación	393.891	393.891	323.488	323.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	853	853	-	-
Contratos de derivados financieros	34.669	34.669	20.360	20.360
Adeudado por bancos	5.989	5.956	6.184	6.162
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.474.595	3.433.144	3.218.465	3.183.223
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	27.084	27.084	64.017	64.017
Otros activos	166.523	166.506	88.685	88.650
Créditos contingentes	1.005.135	999.618	973.492	967.804
Totales	**5.388.759**	**5.341.741**	**5.179.785**	**5.138.798**

b.1.5. Garantías

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$2.238.248 y MM$1.984.720, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

b.1.6.Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30 de junio de 2014	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Adeudado por bancos	5.989	-	-	5.989
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.771.358	116.720	30.412	2.918.490
Clasificación Grupal	552.627	-	3.478	556.105
Sub-totales	3.323.985	116.720	33.890	3.474.595
Totales	**3.329.974**	**116.720**	**33.890**	**3.480.584**

31 de diciembre de 2013	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	6.181	-	-	6.181
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.606.548	91.394	26.237	2.724.179
Clasificación Grupal	491.307	-	2.979	494.286
Sub-totales	3.097.855	91.394	29.216	3.218.465
Totales	**3.104.036**	**91.394**	**29.216**	**3.224.646**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30 de junio de 2014				31 de diciembre de 2013			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	55.991	1.497	22	57.510	42.841	2.694	38	45.573

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$32.140 y MM$31.212, respectivamente.

b.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos serán retirados, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y egresos del Banco considerados individualmente y son los siguientes:

- Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;

- Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

- Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo,

que esta metodología asume que la cartera de renta fija del libro de negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	30 de junio de 2014				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.060.741	1.340.646	(279.905)	336.937	57.032
plazo hasta 90 días	1.633.949	2.225.351	(591.402)	673.874	82.472
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	250.184	245.102	5.082	336.937	342.019

	31 de diciembre de 2013				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.137.714	1.336.536	(198.822)	308.846	110.024
plazo hasta 90 días	1.698.594	2.211.754	(513.160)	617.692	104.532
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	200.103	235.487	(35.384)	308.846	273.462

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se detallan en Nota 29 de Moneda Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

b.3. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

b.3.1. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

b.3.2. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

b.3.3. Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Banco BICE aplica metodologías de “Valor en Riesgo” - VaR (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM$5.500 y MM$6.692, para el riesgo de moneda era de MM$485 y MM$297, respectivamente.

El cálculo del “Valor en Riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, en promedio, más de una vez cada 50 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la Gerencia de Riesgo Financiero.

b.4. Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

b.5. Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

Banco BICE utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de Mutuos Hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

b.6. Requerimientos de capital

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 agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco con tope del 50% del Capital Básico.

b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o equivalente de crédito). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	236.236	1.269	396.196	1.854
Operaciones con liquidación en curso	43.784	6.676	88.898	13.522
Instrumentos para negociación	393.891	65.221	323.488	57.562
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	853	853	-	-
Contratos de derivados financieros	77.012	51.268	58.732	32.933
Adeudados por bancos	5.956	5.956	6.162	6.159
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.433.144	3.252.506	3.183.223	3.026.247
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	27.084	175	64.017	4.828
Inversiones en sociedades	916	916	916	916
Intangibles	1.996	1.996	2.131	2.131
Activo fijo	21.212	21.212	20.549	20.549
Impuestos corrientes	202	20	993	99
Impuestos diferidos	79.551	7.955	67.942	6.794
Otros activos	62.629	62.629	88.650	88.650
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	563.619	338.172	527.731	316.639
Total activos ponderados por riesgo	4.948.085	3.816.824	4.829.628	3.578.883

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico (1)	339.026	6,85	323.189	6,69
Bonos Subordinados	141.650	-	106.582	-
Provisiones adicionales	22.762	-	21.367	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	23	-	22	-
Patrimonio Efectivo (2)	503.461	13,19	451.160	12,61

(1) Corresponde al "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

(2) Corresponde al capital básico, con los siguientes agregados y deducciones:

a) Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco que se computan como patrimonio efectivo.

b) Se agrega el monto las provisiones adicionales que el banco hubiera constituido según lo indicado en el N° 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, hasta por un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo.

c) Se deduce el monto de todos los activos que correspondan a "goodwill".

d) Cuando la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deduce la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

e) Se agrega el monto correspondiente al "Interés no controlador" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. No obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

El cálculo presentado es efectuado y presentado por Banco BICE y filiales en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

- **BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial**

Una pieza fundamental de la estructura de Gobierno Corporativo de BICE Vida es la gestión y mitigación de riesgos, para lo cual, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que comprende una metodología interna fundada en buenas prácticas que permiten:

- Identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos relevantes a los que están expuestas sus operaciones.
- Contribuir al logro de sus objetivos estratégicos.
- Dar cumplimiento a los compromisos con todo su entorno, en especial, con los asegurados, empleados, accionistas y reguladores.

Dando cumplimiento a lo establecido en la NCG N°325 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Compañía formalizó su sistema de Gestión de Riesgos, el cual incluye:

- Políticas, normas internas y procedimientos específicos para la gestión de los diferentes tipos de riesgos.
- Un perfil de riesgo en línea con la tolerancia al riesgo expresada por el Directorio.
- Una estructura organizacional basada en un modelo de tres líneas de defensa, que tiene por objeto alcanzar una eficiente y eficaz gestión de sus riesgos.

Por otro lado, a contar del año 2011, BICE Vida ha venido ajustando y formalizando los principios y estructuras de su gobierno corporativo de modo de alinearlo a estándares más avanzados en materia de gestión de riesgo y cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos en la NCG N°309. En la estructura corporativa de la Compañía, liderada por el Directorio, existen diversos comités, que se organizan y funcionan para supervisar y controlar el desempeño de sus negocios, en aspectos que son de especial relevancia para el Directorio o que requieren un determinado nivel de especialización.

Los Comités de Dirección de BICE Vida están compuestos por gerentes, ejecutivos y directores. Son la instancia ejecutiva en que se analiza el funcionamiento de los negocios, desde la perspectiva de los distintos tópicos que son de interés del Directorio, para así velar por el logro de los objetivos de la Compañía y adecuada gestión de sus riesgos.

En la actualidad BICE Vida se encuentra gobernada por los siguientes Comités de Dirección:

- Comercial
- Inversiones Financieras
- Inversiones Inmobiliarias
- Tecnología
- Riesgo
- Riesgo Operacional y Cumplimiento
- Auditoría Interna

Principales Riesgos que afectan a BICE Vida

A continuación se describen los principales riesgos inherentes al negocio que desarrolla BICE Vida:

a. Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Compañía. Las principales fuentes de Riesgo de Crédito provienen de las transacciones que realiza con emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos, reaseguradores e intermediarios.

Las operaciones de BICE Vida se realizan con contrapartes debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores, con buena calidad crediticia al momento de su aprobación y con información suficiente sobre su solvencia y reputación para una gestión de riesgo integral y eficaz.

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos. Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito. Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

Política de Deterioro

La Compañía cuenta con una Política de Deterioro aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros, que le permite hacer frente a deterioros en la calidad crediticia de los emisores en cartera o de sus deudores. De acuerdo a ésta Política, trimestralmente la Compañía analiza el deterioro de sus instrumentos y si detecta la necesidad de hacerlo, constituye provisiones debidamente aprobadas por el Directorio.

b. Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de sufrir pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de los valores y el precio de los bienes raíces, entre otros. A continuación, se describen los mayores riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Compañía:

1. Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

2. Riesgo de Prepago

Riesgo de prepago es el riesgo de que a consecuencia de prepagos de los instrumentos en cartera, la Compañía se encuentre con dificultad para reinvertir sus flujos.

3. Riesgo de tipo de cambio

Riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

4. Otros riesgos de precio

Otros riesgos de precios se asocian al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

BICE Vida gestiona el riesgo de mercado a través de Políticas y Normas y de un conjunto de indicadores que le permiten medir la exposición del riesgo de tasas, moneda y precios.

Estos indicadores tienen niveles de exposición que generan alertas internas y gatillan medidas de control. Por otro lado, son regularmente informados a la alta administración para su constante monitoreo. Dentro de los indicadores usados por BICE Vida se encuentran:

b.1 Valor en Riesgo (VaR)

Para medir el riesgo de mercado, BICE Vida utiliza la metodología del Valor en Riesgo (VaR), mediante la cual, con cierto nivel de confianza, es posible estimar la pérdida máxima a la que podrían estar expuestos los activos financieros que componen el portafolio de inversión, considerando la volatilidad de las tasas o de los precios de los títulos que lo conforman.

El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. Mensualmente se calcula este indicador como medida de control de Riesgo.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida potencial al 30 de junio de 2014 de UF 725.300,14 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

BICE Vida para el cálculo del VaR normativo, considera lo establecido en Norma de Carácter General Nº148 de fecha 09.10.2002 y sus respectivas modificaciones, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los cálculos son realizados en una plataforma de sistemas (SYSVAR) y con herramientas disponibles en la Asociación de Aseguradores de Chile A.G., lo que constituye la modalidad de cálculo utilizada por la industria aseguradora. El objetivo del cálculo es determinar la máxima pérdida probable de la cartera de inversiones incluidas en el VaR, para un horizonte de tiempo de un mes, con un nivel de confianza del 95%.

De acuerdo a las instrucciones de la normativa, se calculan escenarios de estrés, los que se detallan a continuación:

- Una caída del 20% en el valor de mercado de todos los bienes raíces de la Compañía.
- Un incremento de 100 puntos básicos (un 1%) en todas las tasas de interés utilizadas para valorizar, a valor de mercado, los instrumentos de renta fija que mantengan en cartera las sociedades sujetas a VaR.
- Una caída del 30% en el valor de mercado de todos los instrumentos de renta variable que mantengan en cartera la sociedad.

Finalmente se calculan escenarios personalizados consistentes en:

- Variación del tipo de cambio en 50%.
- Variación de precios en acciones nacionales en 50%.
- Variación de precios en acciones en el exterior en 50%.

Los criterios de selección de cartera de activos y definición de factores de riesgo, para el cálculo del VaR normativo, son los establecidos y definidos en Norma de Carácter General N°148 y sus modificaciones.

b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para la Compañía, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente

para efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.

El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Superintendencia de Valores y Seguros fija un máximo para la tasa calculada de 3%, considerada la tasa de inversión libre de riesgo. Al 30 de junio del 2014, la Compañía obtuvo una tasa de 1,84% en el cálculo de este indicador.

b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera

BICE Vida enfrenta riesgo de prepago principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. En segundo lugar, el riesgo de prepago está presente en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacente hipotecas, lo cual ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. En las carteras más antiguas se ha observado el mayor prepago producto de la caída de las tasas de interés en los últimos años. La Compañía está constantemente monitoreando los niveles de prepago de los instrumentos y buscando alternativas de reinversión para mitigar su impacto.

c. Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de no disponer de recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones y compromisos en el corto plazo, aun siendo solvente, o que para obtenerlos se incurra en un alto costo.

BICE Vida cuenta con herramientas que le permiten medir y proyectar sus niveles de liquidez, así como límites de endeudamiento de corto plazo que permiten gestionar el riesgo de liquidez.

d. Riesgo Técnico

Es la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas respecto de las estimaciones cuantitativas, como consecuencia de una inadecuada implementación de las estrategias de selección de riesgos o por un aumento inesperado de las pérdidas, incluso en el caso de haber realizado adecuadamente las estrategias de selección, generadas por eventos económicos, normativos o poblacionales. Dentro de los riesgos técnicos se distinguen las siguientes categorías: Riesgo de Tarificación, Riesgo de Desarrollo de Producto, Riesgo de Suscripción, Riesgo de Gestión de Siniestros, Riesgo de Gestión del Reaseguro y Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas.

Para BICE Vida, una adecuada gestión de estos riesgos ayuda a resguardar la solvencia patrimonial y el cumplimiento de las obligaciones con sus clientes. Por lo anterior, BICE Vida cuenta con una estrategia de gestión de riesgo y con políticas y procedimientos específicos para identificar, evaluar, mitigar y monitorearlos riesgos técnicos a los que se ven expuestas las diferentes líneas de negocio en las que participa:

- Seguros Individuales
- Seguros Colectivos Tradicionales
- Seguros Banca Seguros y Retail
- Seguros Previsionales

d.1 Gestión del Reaseguro

Los objetivos de BICE Vida para la contratación de reaseguros son principalmente minimizar su exposición al riesgo de suscripción, reducir el monto de las pérdidas en caso de eventos catastróficos, estabilizar su posición financiera y expandir su capacidad de negocio. La cesión de los riesgos de suscripción y catastróficos los realiza a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, respectivamente.

En cuanto a la elección de los reaseguradores, BICE Vida privilegia las operaciones con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones de reaseguro y, de las cuales se posea información suficiente para evaluar el riesgo de crédito.

BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

e. Riesgo Operacional y Normativo

Es la posibilidad de pérdidas derivadas de fallas en los procesos, personas, sistemas o tecnologías, ya sea ante eventos internos o externos. Además, comprende el riesgo generado por el incumplimiento normativo que implique una sanción como resultado de acciones supervisoras o de estar obligado a pagar daños punitivos por responsabilidades derivadas de la gestión o de un contrato.

Para efectos de la medición y control del riesgo operacional, la Compañía se apoya en herramientas y metodologías, las cuales consideran aspectos cualitativos y cuantitativos, tales como: autoevaluación de riesgos, generación de inventarios de riesgos por línea de negocio, establecimiento y desarrollo de planes de acción, captura de eventos de pérdida operacional y evaluación de nuevos productos y servicios.

La gestión de riesgos operacional está integrada a la estructura organizacional y al proceso de toma de decisiones.

En lo que respecta al Riesgo Normativo, BICE Vida desarrolla su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de normativas, generales y especiales, que aplican tanto al contrato de seguros como a la compañía aseguradora, de forma tal que en la administración del riesgo no existe una opción binaria o intermedia, sino que solamente la misión de la compañía de cumplir con los principios normativos, incluyendo a las normas emanadas del Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.

f. Riesgo Reputacional

Es cualquier riesgo, vinculado o no a la cadena de valor de la Compañía, que afecte negativamente a la satisfacción de las expectativas de uno o más de sus grupos de interés estratégicos de manera suficientemente grave como para acarrear una respuesta por su parte que menoscabe la reputación corporativa.

Para BICE Vida, al igual que para todas las empresas que conforman el grupo empresarial al cual pertenece, ha sido, es y será, un objetivo primordial contar, cultivar y mantener, tanto una imagen como una reputación corporativa que la destaque como una empresa aseguradora confiable, sustentable, sólida y orientada al servicio de sus clientes y de la comunidad.

Todos los tipos de riesgo a los que está expuesta la Compañía tienen potenciales consecuencias en su reputación, por lo cual BICE Vida busca una administración eficiente y eficaz de cada uno de los tipos de riesgo y el desarrollo de una cultura corporativa de tipo preventiva, fundamentada en la proactividad para detectar los riesgos, visualizar la posibilidad de un efecto reputacional, dimensionar su alcance y elaborar una solución, que en conjunto ayuden a reducir de manera significativa las amenazas a su reputación.

Adicionalmente, BICE Vida realiza otras acciones que forman parte de la gestión del riesgo reputacional y que le permiten mantener una destacada imagen y reputación en el mercado asegurador local. Estas son, por ejemplo:

- Desarrollar y fomentar el desarrollo de su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de disposiciones legales y normativas, generales y especiales, que aplican al negocio.
- La emisión, difusión y aplicación del Código de Conducta de la Compañía, que incluye las buenas prácticas del negocio e integridad.
- Capacitación permanente de todos los estamentos de la organización en temas como, las normas de cumplimiento obligatorio para la Compañía, con énfasis en los aspectos relacionados con la función que desarrolla cada unidad; la atención de clientes; prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

g. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 30 de junio de 2014, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 8,02 (8,57 al 31 de diciembre de 2013).

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales, se han eliminado en la consolidación y no son reveladas en esta nota.

a. Transacciones comerciales

Durante el período, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

				30 de junio de 2014					
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
								Saldos por cobrar	
								Corriente	No corriente
						M$	M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	127.531	127.531	-	3.421.658
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.290.570	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	3.893.271	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	536.288	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	190.047	190.047	-	6.533.078
76.158.513-4	Puerto Central S.A.	Chile	Por propiedad	$	Asesoría Financiera	715	-	715	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	521.064	-	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	4.628	4.628	-	206.533
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	70.231	-	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	1.121.068	-	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	25.865	(25.865)	-	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	9.948	(9.948)	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	69.506	69.506	-	2.338.455
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	35.000	(35.000)	-	-
87.014.500-4	Forestal Peumo S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	48.000	-	-	-
87.014.900-K	Forestal Bureo S.A.	Chile	Por propiedad	$	Venta con retro compra	30.961.000	-	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Asesoría Financiera	159	-	159	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	72.000	(72.000)	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Venta con retro compra	318.701.000	-	-	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	7.305.000	-	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	1.062	1.062	-	35.721
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	424.942	(424.942)	-	-
	Totales							**874**	**12.535.445**

				31 de diciembre de 2013					
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
								Saldos por cobrar	
								Corriente	No corriente
						M$	M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	114.311	114.311	-	5.896.828
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	249.255	-	-	-
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	5.460.229	96.651	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	$	Dividendos por cobrar	125.526	-	125.526	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	1.267.892	101.051	-	5.803.309
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	231.368	40.208	-	1.252.742
77.565.980-7	Asesorías KCB Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.339	(19.339)	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	50.282	(50.282)	-	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.339	(19.339)	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	45.634	45.634	-	2.268.949
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	78.000	(78.000)	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	140.000	(140.000)	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	697	697	-	34.660
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	777.000	(777.000)	-	-
								125.526	**15.256.488**

Aquellas transacciones propias del giro bancario, efectuadas entre la filial Banco BICE y sus partes relacionadas no son reveladas identificando a cada sociedad debido a que el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF no lo permite amparado por el secreto o reserva bancaria.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2014 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M$48.008 (M$47.863 al 31 de diciembre de 2013) y créditos de consumo por un monto de M$13.786 (M$18.624 al 31 de diciembre de 2013).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de junio de 2014 y 2013 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

			Trimestre	
	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013	Abril - Junio 2014	Abril - Junio 2013
	M$	M$	M$	M$
Directores	564.073	436.530	292.235	230.266
Gerentes y ejecutivos principales	502.260	475.765	253.322	239.215
Totales	**1.066.333**	**912.295**	**545.557**	**469.481**

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad:

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 24 de abril de 2014, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF125 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2015.

Los directores de la Sociedad, recibieron de algunas filiales dietas, participaciones y/o remuneraciones, que se incorporan bajo la categoría “Directores”.

ii) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

33. ADQUISICION DE FILIALES

Entre el 1 de enero de 2014 y el 30 de junio de 2014, no se efectuaron adquisiciones de Sociedades filiales.

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

Los principales arriendos operativos contratados por BICECORP y sus filiales se detallan a continuación:

a. **Banco BICE y filiales** como arrendatario

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el Banco BICE tiene contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013
	MM$	MM$
No más de 1 año	2.502	2.255
De 1 a 5 años	7.087	6.102
Más de 5 años	4.998	6.526
Totales	**14.587**	**14.883**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Vida y filial con plazos de arrendamiento de entre 1 y 26 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013
	MM$	MM$
No más de 1 año	15.777	17.644
De 1 a 5 años	45.131	43.051
Más de 5 años	41.894	41.611
Totales	**102.802**	**102.306**

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Renta Urbana S.A. con plazos de arrendamiento de entre 1 y 4 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	30 de junio de 2014	30 de junio de 2013
	MM$	MM$
No más de 1 año	265	252
De 1 a 5 años	1.060	117
Totales	**1.325**	**369**

No existen acuerdos de arrendamientos operativos especiales que comprometan a la Sociedad más allá de los estándares del mercado. Algunos contratos son a plazos indefinidos o renovables en forma automática, siempre y cuando las partes no manifiesten su intención de ponerle término.

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

35.1 Banco BICE y filiales

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, MM$6.495.579 y MM$5.755.592 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, créditos contingentes y recursos de terceros gestionados por el Banco.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras corredoras contestó la demanda. A la fecha el tribunal no ha fallado la acción impetrada, en razón de encontrarse pendiente el término probatorio.

ii) Dos demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago ("Ramírez con Banco BICE" y "Valenzuela con Banco BICE"), por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. En la primera, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. El día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Con fecha 23 de Abril de 2013 el Banco contestó la demanda. El día 25 de septiembre de 2013, el Banco solicitó que se cite a las partes para oír sentencia.

iii) Causa rol C-2795-2011, "Atala Mathieu con Banco BICE" del 2° Juzgado Civil de Puerto Montt, en la cual se demanda indemnización de perjuicios contra el Banco BICE por la suma de MM$ 60, como consecuencia de la supuesta simulación de un pagaré. Con fecha 25 de enero de 2013, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Se encuentra pendiente de fallo de las excepciones dilatorias presentadas por el Banco. Con fecha 9 de mayo de 2013, el tribunal acogió las excepciones dilatorias presentadas por el Banco y no hay otra actividad en la causa desde esa fecha. El día 10 de junio de 2014, el Banco solicitó se declare el abandono del procedimiento, petición que no ha sido resuelta.

iv) Causa Rol N° C-3930-2013 "Eugenio Alejandro Atala Mathieu con Banco BICE" del 1er. Juzgado Civil de Puerto Montt, notificada al Banco con fecha 8 de agosto de 2013 en la cual se demanda indemnización de perjuicios por responsabilidad civil extracontractual por la suma de MM$ 30, como consecuencia de una deuda impaga informada por el Banco BICE. El día 22 de agosto de 2013 el Banco interpuso excepciones dilatorias, las que a la fecha están pendientes de resolver por parte del tribunal.

v) Existen otras ocho demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de MM$ 266, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el banco. En consecuencia, al 30 de junio de 2014, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otras contingencias por demandas significativas:

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar a Banco BICE y filiales.

c. Garantías otorgadas por operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2015, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de junio de 2014 equivalen a MM$ 1.296.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$ 6.858.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US$100.000, equivalente a MM$ 55, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada dos pólizas de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Una de ellas, fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2014 al 14 de abril de 2015. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por un total de UF 14.000 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2015.

Con fecha 8 de enero y 2 de junio de 2014, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 730.444,19.

d. Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

Detalle	30 de junio de 2014 MM$	31 de diciembre de 2013 MM$
Avales y fianzas	5.368	5.445
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.119	3.672
Cartas de crédito documentarias emitidas	34.205	38.865
Boletas de garantía	255.656	276.292
Cartas de garantía interbancarias	12.802	12.243
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	554.031	536.076
Otros compromisos de crédito	136.963	99.516
Otros créditos contingentes	991	1.383
Provisiones constituidas	(5.517)	(5.688)
Totales	**999.618**	**967.804**

e. Otros

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US$ 50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%.

- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contratos de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante los cuales obtuvo financiamientos por US$ 30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada.

Estos contratos contemplan obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.

- Rating local de largo plazo de “Fitch” no inferior a A+.

Las exigencias financieras previamente señaladas, tanto del Banco Interamericano del Desarrollo (BID) como dela Corporación Interamericana de Inversiones (CII), son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

Con fecha 17 de diciembre de 2013, Banco BICE firmó un contrato de crédito por US$ 75.000.000 con la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés). Estos recursos serán obtenidos en un máximo de cuatro créditos individuales.

En igual fecha se firmó el primer acuerdo de crédito por US$ 20.000.000, pagadero en 10 años, el que se materializará una vez que se lleven a cabo ciertas acciones por parte del Banco BICE (i) solicitud de desembolso y (ii) firma de pagaré, acciones que a la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados no se han realizado.

35.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

35.3 BICECORP S.A.

a. La Sociedad, en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni avales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A y Efectos de Comercio, la Sociedad convino las siguientes restricciones a nivel individual:

b.1 Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

b.2 Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sus pasivos exigibles.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 30 de junio de 2014, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Pasivo exigible financiero individual:	**M$**
Préstamos en cuenta corriente	15.708.203
Pagarés y bonos	53.441.198
Dividendos por pagar	13.927.007
Otros	290.765
Pasivo exigible financiero individual total (1)	**83.367.173**

Patrimonio ajustado:	**M$**
Total patrimonio	666.966.720
Participaciones no controladoras	(4.175.183)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	**666.819.791**

Razón de endeudamiento:

	Veces	**Indice máximo**
Pasivo exigible financiero individual (1) / Patrimonio ajustado (2)	0,13	0,35

Cálculo: M$ 83.367.173 / M$ 666.819.791 = 0,13 veces.

Activo individual ajustado libre de prenda:	**M$**
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	83.367.173
(+) Patrimonio ajustado (2)	666.819.791
(-) Prendas, hipotecas u otros gravamenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	**750.186.964**

Indices de activos libres de prenda:

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual total (1)	9,00	0,5

Cálculo: M$ 750.186.964 / M$ 83.367.173 = 9,00 veces.

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual no garantizado	9,00	1,2

Cálculo: M$ 750.186.964 / M$ 83.367.173 = 9,00 veces.

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a $0.
El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M$ 83.367.173.
El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M$ 83.367.173.

c. Con fecha 19 de junio de 2014 la Superintendencia de Valores y Seguros inscribió bajo el N° 782 una Línea de Bonos en el Registro de Valores, por un monto máximo de UF 1.500.000 y con plazo de vencimiento de 10 años. Al 30 de junio de 2014 no se han efectuado colocaciones de bonos con cargo a dicha línea. La línea tendrá Covenants equivalentes a los de la actual Serie A de Bonos y de los Efectos de Comercio emitidos.

35.4 Securitizadora BICE S.A.

Con fecha 31 de agosto de 2005 el Servicio de Impuestos Internos notificó a la filial Securitizadora BICE S.A. de las liquidaciones de impuestos números 2104 a 2113 relativas a reparos asociados al pago del Impuesto de Timbres y Estampillas relacionado a los activos securitizados y al efecto que ellos tienen en la tributación de los bonos securitizados.

El monto total liquidado, incluidas las multas, alcanza a la suma de M$791.178 (histórico).

Con fecha 7 de noviembre de 2005 fue presentado en tiempo y forma ante el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos, el reclamo tributario en contra de las liquidaciones números 2104 a 2113 indicadas anteriormente.

En antecedentes, visto y considerando con fecha 16 de mayo de 2011 se ha declarado oficio de nulidad de todo lo obrado en el procedimiento a partir de la intervención del juez tributario delegado, en la causa Rol 10.571-05 resolviéndose dejar sin efecto todo lo obrado en los autos, reponiendo la causa al estado de proveerse el reclamo de fecha 7 de noviembre de 2005.

Con fecha 13 de octubre de 2011, se presentó al Tribunal Tributario un téngase presente que incluye como antecedentes ley aclaratoria, artículo 153 de la Ley 18.045 que permite concluir que no existe la diferencia al comparar los valores nominales y de colocación, más el pago de impuesto que correspondería a la liquidación 2107.

El tribunal tributario dispuso con fecha 30 de noviembre de 2011, ordenar un nuevo informe a las liquidaciones 2104 a 2113 correspondientes al pago del impuesto de timbres y estampillas en relación a los activos securitizados y el efecto que estos tendrían en la tributación de dicho impuesto en los bonos securitizados.

Con fecha 31 de agosto de 2012, el SII emitió el nuevo informe. Con fecha 20 de diciembre de 2012, el Director Regional del Servicio de Impuestos Internos, ordenó ampliar el informe.

A la fecha el Departamento de Fiscalización de Medianas y Grandes Empresas, no ha enviado el informe solicitado.

Durante 2013, la Administración decidió provisionar un monto de M$390.000 con la finalidad de cubrir potenciales pérdidas derivadas de este juicio.

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo mencionado en los puntos 2.10 de Valorización de Instrumentos Financieros y 2.32 de Valor Razonable, que están contenidas en la Nota 2 de Políticas Contables significativas, los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Según las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	245.195.432	245.195.432	408.145.738	408.145.738
Equivalentes al efectivo	74.240.477	74.240.477	83.157.786	83.157.786
Totales	**319.435.909**	**319.435.909**	**491.303.524**	**491.303.524**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.908.322.317	1.908.322.317	1.802.509.637	1.802.509.637
Activos financieros disponibles para la venta	27.084.033	27.084.033	64.016.477	64.016.477
Otros activos financieros	49.561.115	49.561.115	43.374.843	43.374.843
Activos de cobertura	21.672.123	21.672.123	30.571.868	30.571.868
Totales	**2.006.639.588**	**2.006.639.588**	**1.940.472.825**	**1.940.472.825**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.735.006.047	1.735.006.047	1.601.656.766	1.601.656.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	874	874	125.526	125.526
Cuentas por cobrar, no corrientes	2.383.046.945	2.383.046.945	2.202.113.358	2.202.113.358
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	12.535.445	12.535.445	15.256.488	15.256.488
Totales	**4.130.589.311**	**4.130.589.311**	**3.819.152.138**	**3.819.152.138**
Propiedad de inversión (*)	**149.704.043**	**231.283.832**	**132.277.238**	**233.997.666**

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	M$	M$	M$	M$
PASIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	508.915.191	508.915.191	514.749.258	514.749.258
Otros pasivos financieros, no corrientes	781.814.421	781.814.421	578.773.054	578.773.054
Totales	**1.290.729.612**	**1.290.729.612**	**1.093.522.312**	**1.093.522.312**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.654.682.305	2.654.682.305	2.783.530.505	2.783.530.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.083.268.686	2.083.268.686	1.936.750.718	1.936.750.718
Totales	**4.737.950.991**	**4.737.950.991**	**4.720.281.223**	**4.720.281.223**

(*) Las Propiedades de Inversión se presentan utilizando el modelo del costo corregido monetariamente, de acuerdo a lo estipulado por la Norma de Carácter General N° 316 de Valorización de Inversiones Inmobiliarias de la Superintendencia de Valores y Seguros, norma que es aplicable al giro asegurador. Este criterio difiere del costo aplicado por NIIF fundamentalmente por la actualización monetaria que permite dicha norma de carácter general. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo corregido menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores (Nivel 2).

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.32 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

	30 de junio de 2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M$	M$	M$	M$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	245.195.432	-	-	245.195.432
Equivalentes al efectivo	74.240.477	-	-	74.240.477
Totales	**319.435.909**	**-**	**-**	**319.435.909**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.908.322.317	-	1.908.322.317
Activos financieros disponibles para la venta	-	27.084.033	-	27.084.033
Otros activos financieros	-	49.561.115	-	49.561.115
Activos de cobertura	-	21.672.123	-	21.672.123
Totales	**-**	**2.006.639.588**	**-**	**2.006.639.588**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.735.006.047	-	1.735.006.047
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	874	-	874
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.383.046.945	-	2.383.046.945
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	12.535.445	-	12.535.445
Totales	**-**	**4.130.589.311**	**-**	**4.130.589.311**
Propiedades de inversión				
Propiedades de inversión	**-**	**149.704.043**	**-**	**149.704.043**
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	508.915.191	-	508.915.191
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	781.814.421	-	781.814.421
Totales	**-**	**1.290.729.612**	**-**	**1.290.729.612**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	2.654.682.305	-	2.654.682.305
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.083.268.686	-	2.083.268.686
Totales	**-**	**4.737.950.991**	**-**	**4.737.950.991**

	31.12.2013			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M$	M$	M$	M$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	408.145.738	-	-	408.145.738
Equivalentes al efectivo	83.157.786	-	-	83.157.786
Totales	**491.303.524**	**-**	**-**	**491.303.524**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.802.509.637	-	1.802.509.637
Activos financieros disponibles para la venta	-	64.016.477	-	64.016.477
Otros activos financieros	-	43.374.843	-	43.374.843
Activos de cobertura	-	30.571.868	-	30.571.868
Totales	**-**	**1.940.472.825**	**-**	**1.940.472.825**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.601.656.766	-	1.601.656.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	125.526	-	125.526
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.202.113.358	-	2.202.113.358
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	15.256.488	-	15.256.488
Totales	**-**	**3.819.152.138**	**-**	**3.819.152.138**
Propiedad de inversión				
Propiedad de inversión	**-**	**132.277.238**	**-**	**132.277.238**
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	514.749.258	-	514.749.258
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	578.773.054	-	578.773.054
Totales	**-**	**1.093.522.312**	**-**	**1.093.522.312**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	2.783.530.505	-	2.783.530.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	1.936.750.718	-	1.936.750.718
Totales	**-**	**4.720.281.223**	**-**	**4.720.281.223**

37. MEDIO AMBIENTE

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

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

En el período comprendido entre el 1 de julio y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (25 de julio de 2014), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Intermedios y autorizó la emisión de los mismos el 25 de julio de 2014.

* * * * * *

BICECORP

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RUT : 85.741.000-9
Razón Social : BICECORP S.A.

En Sesión de Directorio celebrada el 25 de julio de 2014, los Directores y el Gerente General de BICECORP S.A., que firman a continuación, declaran que han tomado conocimiento de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios de la Sociedad al 30 de junio de 2014, preparados según Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y se hacen responsables bajo juramento respecto de la veracidad de toda la información según se detalla:

- Estados de Situación Financiera Consolidados.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.
- Notas a los Estados Financieros Consolidados.
- Análisis Razonado.
- Hechos Relevantes.

Nombre	RUT	Cargo	Firmas
Bernardo Matte Larraín	6.598.728-7	Presidente	
Kathleen C. Barclay	10.596.634-2	Directora	
Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	7.032.729-5	Director	
Bernardo Fontaine Talavera	6.371.763-0	Director	
José Miguel Irarrázaval Elizalde	7.035.665-1	Director	
Eliodoro Matte Capdevila	13.921.597-4	Director	
René Lehuedé Fuenzalida	5.523.074-9	Director	
Vicente Monge Alcalde	6.999.938-7	Director	
Demetrio Zañartu Bacarreza	10.750.189-4	Director	
Juan Eduardo Correa García	12.231.796-K	Gerente General	

Esta declaración es efectuada en cumplimiento de lo establecido en la letra g del punto 2 A.4.1 de la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 10 de noviembre de 1989 y sus modificaciones posteriores.

Santiago, 25 de julio de 2014.