BICECORP S.A. Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 e informe de los auditores independientes

BICECORP S.A. y Filiales

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre y 1 de enero de 2011.

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 2729 7000
Fax: (56-2) 2374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
BICECORP S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de BICECORP S.A. y filiales (en adelante "la Sociedad"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Otros asuntos - Otras bases comprensivas de preparación

Los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales, según se explica en Nota 2, y de acuerdo con Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen los estados financieros de sus filiales Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., los cuales han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas a las que aplica la Matriz; ello en atención a que en el caso de Banco BICE, la preparación de sus estados financieros se encuentra normada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de la emisión del Compendio de Normas Contables en lo que corresponde al negocio bancario, y en el caso de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., a partir del 1 de enero de 2012 adoptó los nuevos criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Valores y Seguros correspondientes a nuevas normas para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos, así como también nuevos requerimientos de presentación y revelación de la información financiera, en lo que corresponde al negocio de seguros.

Durante el ejercicio 2012, la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., presentó sus estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 aplicando los nuevos criterios contables impartidos por la Superintendencia de Valores y Seguros con el propósito de ser incluidos en el proceso de consolidación de su Matriz de forma comparativa, por consiguiente, los montos contenidos en los estados financieros consolidados anuales de BICECORP S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010 emitidos con fecha 5 de marzo de 2012, difieren de los incluidos en los presentes estados financieros consolidados. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ordinario Nº25.542 enviado a BICECORP S.A..

Deloitte.

Enero 31, 2013
Santiago, Chile

Tomás Castro G.
RUT:12.628.754-2

INDICE

CONTENIDO Página

I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Estados de Situación Financiera Consolidados 4

Estados de Resultados Integrales Consolidados 6

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados 8

Estados de Cambios en el Patrimonio 9

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. INFORMACION GENERAL 10

a. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES 10

b. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA 11

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 19

2.1 PERIODO CONTABLE 19

2.2 BASES DE PREPARACION 19

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION 20

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 20

2.5 PLUSVALIA (Menor valor de inversión) 20

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA 21

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 21

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS 22

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS 23

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 24

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS 29

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 29

2.13 PROVISIONES GENERALES 31

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 32

2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS 32

2.16 COMPENSACION DE SALDOS 34

2.17 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 34

2.18 UTILIDAD POR ACCION 34

2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES 34

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 35

2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS 35

2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS 35

2.23 MONEDA FUNCIONAL 35

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION 35

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES 36

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES 36

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS 36

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO....36
2.29 RESERVAS TECNICAS....37
2.30 CALCE....40
2.31 DIVIDENDOS....40
2.32 VALOR RAZONABLE....40
2.33 INVERSIONES EN COLIGADAS Y OTRAS SOCIEDADES....41
2.34 PROVISIONES DE VACACIONES....41
2.35 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES....41
3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES....42
4. SEGMENTOS DE OPERACION....43
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO....47
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS....48
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS....53
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES....54
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION....67
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA....69
11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)....71
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO....71
13. PROPIEDADES DE INVERSION....73
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS....74
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORR Y NO CORR....79
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES....81
17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS....82
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS....84
19. UTILIDAD POR ACCION....84
20. CAPITAL EMITIDO....85
21. PRIMAS DE EMISION....86
22. OTRAS RESERVAS....86
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS....86
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS....90
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS....91
26. COSTOS DE VENTAS....95
27. GASTOS DE ADMINISTRACION....95
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS....96
29. MONEDA EXTRANJERA....99
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS....102
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO....110
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS....125
33. ADQUISICION DE FILIALES....126

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO 126
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 127
36. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO BAJO EL METODO DIRECTO 134
36. MEDIO AMBIENTE 135
37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 135
38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 135

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011
(En miles de pesos - M$)

	Nota	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$	01.01.2011 M$
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	**5**	222.536.141	303.362.606	215.169.492
Otros activos financieros, corrientes	**6**	2.055.362.291	2.034.535.330	1.681.464.868
Otros activos no financieros, corrientes	**7**	57.211.009	71.604.804	67.291.493
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	**8**	1.413.985.614	1.124.549.506	892.502.466
Activos por impuestos, corrientes	**28**	10.236.048	7.982.901	924.453
Activos corrientes totales		3.759.331.103	3.542.035.147	2.857.352.772
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Otros activos no financieros, no corrientes	**7**	21.809.001	16.138.101	34.802.475
Derechos por cobrar, no corrientes	**8**	1.962.561.086	1.813.408.402	1.478.067.856
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	**32**	19.270.366	16.136.093	11.440.468
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	**9**	16.823.167	16.153.751	18.627.097
Activos intangibles distintos de la plusvalía	**10**	3.156.064	3.016.382	1.779.829
Plusvalía	**11**	23.517.944	23.624.590	23.861.941
Propiedades, planta y equipo	**12**	29.775.031	26.854.759	27.234.707
Propiedad de inversión	**13**	106.109.965	96.916.308	104.706.820
Activos por impuestos diferidos	**28**	77.699.640	63.320.653	59.565.183
Total de activos no corrientes		2.260.722.264	2.075.569.039	1.760.086.376
TOTAL DE ACTIVOS		**6.020.053.367**	**5.617.604.186**	**4.617.439.148**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Nota	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$	01.01.2011 M$
PATRIMONIO Y PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, corrientes	**14**	496.314.829	588.168.829	254.514.469
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	**15**	2.488.939.027	2.245.546.296	1.668.815.744
Otras provisiones corrientes	**16**	5.867.260	7.237.069	7.289.625
Pasivos por impuestos, corrientes	**28**	4.660.527	4.793.059	2.534.547
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	**17**	10.460.360	9.780.839	2.709.049
Otros pasivos no financieros, corrientes	**18**	65.541.847	63.258.893	54.175.286
Pasivos corrientes totales		3.071.783.850	2.918.784.985	1.990.038.720
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, no corrientes	**14**	574.351.379	470.490.024	501.767.703
Otras cuentas por pagar, no corrientes	**15**	1.719.866.438	1.652.696.500	1.586.405.414
Otras provisiones no corrientes	**16**	18.941.093	15.330.319	11.347.016
Pasivo por impuestos diferidos	**28**	56.243.399	45.420.732	44.731.069
Total de pasivos no corrientes		2.369.402.309	2.183.937.575	2.144.251.202
Total de pasivos		5.441.186.159	5.102.722.560	4.134.289.922
PATRIMONIO:				
Capital emitido	**20**	221.464.005	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	**23**	355.131.295	295.735.364	268.125.938
Prima de emisión	**21**	6.988.881	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	**22**	(4.921.852)	(9.654.342)	(13.753.955)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		578.662.329	514.533.908	482.824.869
Participaciones no controladoras	**24**	204.879	347.718	324.357
Patrimonio total		578.867.208	514.881.626	483.149.226
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		**6.020.053.367**	**5.617.604.186**	**4.617.439.148**

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En miles de pesos - M$)

	Nota	Acumulado 01.01.2012 31.12.2012 M$	Acumulado 01.01.2011 31.12.2011 M$
Ingresos de actividades ordinarias	**25**	623.710.644	521.547.223
Costo de ventas	**26**	(434.278.725)	(356.314.660)
Ganancia bruta		**189.431.919**	**165.232.563**
Gasto de administración	**27**	(101.247.487)	(93.522.880)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	**9**	1.706.190	2.710.741
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		89.890.622	74.420.424
Gasto por impuestos a las ganancias	**28**	(10.105.692)	(9.622.385)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		79.784.930	64.798.039
GANANCIA		**79.784.930**	**64.798.039**
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		79.726.963	64.734.702
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	**24**	57.967	63.337
GANANCIA		**79.784.930**	**64.798.039**
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - $):			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	**19**	937,0	760,8
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - $)		**937,0**	**760,8**
Ganancia por acción diluídas:			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	**19**	937,0	760,8
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - $)		**937,0**	**760,8**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En miles de pesos - M$)

	Acumulado	
	01.01.2012 31.12.2012 M$	**01.01.2011 31.12.2011 M$**
Ganancia	**79.784.930**	**64.798.039**
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	229.349	477.184
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	229.349	477.184
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	142.000	(292.000)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	142.000	(292.000)
Superavit de revaluación		
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación	-	(1.281)
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos	371.349	183.903
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	(45.870)	(95.437)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(23.000)	57.000
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	(68.870)	(38.437)
Otro resultado integral	302.479	145.466
Resultado integral total	**80.087.409**	**64.943.505**
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	80.029.222	64.880.026
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	58.187	63.479
Resultado integral total	**80.087.409**	**64.943.505**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En miles de pesos - M$)

	Nota	31.12.2012 M$	31.12.2011 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Ganancia		**79.784.930**	**64.798.039**
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)			
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	**28**	10.105.692	9.622.385
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		(447.032.564)	(350.788.368)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(12.104.066)	57.300.116
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		311.123.987	639.412.996
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		(7.461.691)	207.135.632
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	**10 - 12 - 13**	5.300.654	5.443.096
Ajustes por provisiones	**16**	2.920.486	8.413.453
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		-	(25.702)
Ajustes por participaciones no controladoras	**24**	(57.967)	(63.337)
Ajustes por ganancias no distribuídas de asociadas	**9**	(1.706.190)	(2.710.741)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación		8.464.830	(560.379.359)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		**(130.446.829)**	**13.360.171**
Intereses pagados		(3.459.300)	(1.631.076)
Intereses recibidos		-	104.265
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.732.621)	323.931
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(56.853.820)**	**76.955.330**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(3.134.273)	(2.146.581)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	**12**	5.122	28.447.745
Compras de propiedades, planta y equipo	**12**	(5.261.487)	(16.007.535)
Compras de activos intangibles	**10**	-	(3.561.073)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		38.896.994	19.779.544
Compras de otros activos a largo plazo		(41.359.453)	(14.965.005)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(15.835.333)	(15.143.953)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(26.688.430)**	**(3.596.858)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		24.449.000	20.651.155
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		61.205.902	23.000.000
Total importes procedentes de préstamos		85.654.902	43.651.155
Préstamos de entidades relacionadas		-	1.993.952
Pagos de préstamos		(60.657.978)	(11.084.113)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(1.710.046)
Dividendos pagados		(22.281.139)	(17.971.928)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**2.715.785**	**14.879.020**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(80.826.465)**	**88.237.492**
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		-	(44.378)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(80.826.465)**	**88.193.114**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		303.362.606	215.169.492
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	**5**	**222.536.141**	**303.362.606**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(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 la remedición 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 01.01.2012	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	296.420	(232.000)	(10.422.905)	(9.654.342)	295.735.364	514.533.908	347.718	514.881.626
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	296.420	(232.000)	(10.422.905)	(9.654.342)	295.735.364	514.533.908	347.718	514.881.626
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	79.726.963	79.726.963	57.967	79.784.930
Otro resultado integral		-	-	-	183.479	119.000	-	302.479	-	302.479	-	302.479
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(22.643.062)	(22.643.062)	-	(22.643.062)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	4.430.011	4.430.011	2.312.030	6.742.041	(200.806)	6.541.235
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	183.479	119.000	4.430.011	4.732.490	59.395.931	64.128.421	(142.839)	63.985.582
Saldo Final al 31.12.2012	20-21-22-24	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

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 la remedición 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 01.01.2011	221.464.005	6.988.881	705.424	(85.327)	3.000	(14.377.052)	(13.753.955)	261.318.759	476.017.690	324.357	476.342.047
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (*)	-	-	-	-	-	-	-	6.807.179	6.807.179	-	6.807.179
Saldo Inicial Reexpresado	221.464.005	6.988.881	705.424	(85.327)	3.000	(14.377.052)	(13.753.955)	268.125.938	482.824.869	324.357	483.149.226
Cambios en patrimonio:											
Resultado Integral											
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	64.734.702	64.734.702	63.337	64.798.039
Otro resultado integral	-	-	(1.281)	381.747	(235.000)	-	145.466	-	145.466	-	145.466
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(22.269.828)	(22.269.828)	-	(22.269.828)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	3.954.147	3.954.147	(14.855.448)	(10.901.301)	(39.976)	(10.941.277)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(1.281)	381.747	(235.000)	3.954.147	4.099.613	27.609.426	31.709.039	23.361	31.732.400
Saldo Final al 31.12.2011	221.464.005	6.988.881	704.143	296.420	(232.000)	(10.422.905)	(9.654.342)	295.735.364	514.533.908	347.718	514.881.626

(*) Corresponde a los ajustes de primera aplicación de las nuevas normas contables de la Superintendencia de Valores y Seguros en la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. (Ver Nota 1b),

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. INFORMACION GENERAL

a. 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 Unico 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 filiales que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados, son las siguientes:

RUT	Filiales	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación 31.12.2012 Directo %	Indirecto %	Total %	31.12.2011 Total %	01.01.2011 Total %
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9100%	99,9100%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9100%	99,9200%	99,9200%	99,9100%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	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%	99,9100%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	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%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%	99,9963%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%	99,9900%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%	99,9000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%	96,8516%
76.061.466-1	Fondo de Inversión Privado Swap-Spread I (*)	Chile	CLP	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	99,9900%

(*) Con fecha 16 de agosto de 2011 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Swap Spread I, se acordó su liquidación la cual se hizo efectiva el día 22 de agosto de 2011, fecha en que se restituyó el patrimonio del Fondo a sus aportantes.

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

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF o IFRS), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a normas de 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, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

b. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

BICECORP efectuó su proceso de convergencia a IFRS durante el año 2010, lo que implicó en dicha oportunidad confeccionar nuevamente sus estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 de acuerdo con la nueva normativa.

El 1 de enero de 2009 fue la fecha de transición de BICECORP a IFRS, siendo el 31 de diciembre de 2009 la fecha de adopción definitiva.

No obstante lo anterior, su filial BICE Vida continuó presentando sus estados financieros bajo la normativa contable anterior a la espera de que la Superintendencia de Valores y Seguros autorizara a las compañías de seguro a adoptar IFRS.

La adopción de BICE Vida a IFRS se materializa a contar del 1 de enero de 2012.

A continuación se describe el cambio que ha implicado en los estados financieros consolidados de BICECORP que su filial BICE Vida implemente la nueva norma a contar del 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011). Tal como se analizará más adelante, esto ha significado rehacer los estados financieros de BICECORP para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, tal como se describe a continuación.

b.1 Antecedentes de la primera adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Los Estados Financieros Consolidados de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 31 de marzo de 2012 fueron los primeros confeccionados de acuerdo a las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La fecha de transición de BICE Vida es el 1 de enero de 2011, para lo cual se ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros a dicha fecha. La fecha de adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros por BICE Vida es el 1 de enero de 2012, de acuerdo a lo dispuesto por la SVS.

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y por la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 546 de fecha 13 de octubre de 2009, y oficios complementarios posteriores, la sociedad filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. adoptó dichas normas a partir del 1 de enero de 2012. Producto de lo anterior, se originaron cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2012, afectando la determinación de los resultados para ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2012, y de acuerdo a la Circular N°2.022 de fecha 17 de mayo de 2011 y modificaciones posteriores emitidas por la SVS, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. no deberá presentar estados financieros comparativos individuales. El incremento patrimonial generado por esta adopción al 1 de enero de 2012 ascendió a M$ 1.741.369 (M$6.807.179 al 1 de enero de 2011).

Con la finalidad de efectuar una adecuada presentación de los estados financieros consolidados de BICECORP S.A., su filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., durante el año 2012, reexpresó sus estados financieros del año 2011 aplicando las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para el negocio de Seguros, con lo cual los estados financieros de BICECORP S.A. del año 2011 emitidos con fecha 5 de marzo de 2012, difieren de los que se han presentado durante el año 2012 para efectos comparativos. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ord. N°25.542 enviado a BICECORP S.A.

A continuación se describen los efectos de la primera adopción de BICE Vida y filial en los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, de acuerdo a lo descrito anteriormente.

b.2 Bases contables de la primera adopción de BICE Vida

El impacto de la adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros que tienen relación con BICE Vida, será informada en la Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los Estados Financieros anuales 2012.

BICE Vida ha aplicado las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para la confección de sus Estados Financieros Consolidados al 1 de enero de 2011, de acuerdo a ella, para elaborar los Estados Financieros antes mencionados, se han aplicado algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo detalle es el siguiente:

b.2.1 Combinación de negocios (NIIF 3)

La NIIF 3 establece que los activos adquiridos y los pasivos asumidos se valorizarán a sus valores justos en la fecha de adquisición, no obstante, la NIIF 1 permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, optar por no aplicar la NIIF 3 en forma retroactiva a combinaciones de negocios que se llevaron a cabo antes de la fecha de transición a las NIIF. En este sentido, la Sociedad aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición, contabilizando las inversiones en empresas relacionadas según los valores libro iniciales a esa fecha.

b.2.2 Valor justo o revalorización como costo atribuible

La NIIF 1 permite, a la fecha de transición, la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, permitiendo también utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente neto de amortizaciones.

b.3. Conciliación entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables emitidas por la SVS

A continuación se detallan los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, los cuales proporcionan el impacto de la transición a las NIIF en BICE Vida y su impacto en BICECORP, de acuerdo a lo requerido por NIIF 1.

b.3.1 Estados de situación financiera al 1 de enero de 2011

	Saldos anteriores 01.01.2011 M$	Ajuste de primera aplicación M$		Saldos ajustados 01.01.2011 M$	Nota
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	215.169.492	-		215.169.492	**5**
Otros activos financieros, corrientes	1.690.096.202	(8.631.334)	**(1)**	1.681.464.868	**6**
Otros activos no financieros, corrientes	76.584.871	(9.293.378)	**(2)**	67.291.493	**7**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	892.502.466	-		892.502.466	**8**
Activos por impuestos, corrientes	924.453	-		924.453	**28**
Activos corrientes totales	2.875.277.484	(17.924.712)		2.857.352.772	
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Otros activos no financieros, no corrientes	34.802.475	-		34.802.475	**7**
Derechos por cobrar, no corrientes	1.478.067.856	-		1.478.067.856	**8**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	2.148.064	9.292.404	**(3)**	11.440.468	**32**
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	783.172	17.843.925	**(4)**	18.627.097	**9**
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.790.270	(10.441)	**(5)**	1.779.829	**10**
Plusvalía	22.521.998	1.339.943	**(6)**	23.861.941	**11**
Propiedades, planta y equipo	27.266.371	(31.664)	**(7)**	27.234.707	**12**
Propiedad de inversión	104.706.820	-		104.706.820	**13**
Activos por impuestos diferidos	60.905.126	(1.339.943)	**(8)**	59.565.183	**28**
Total de activos no corrientes	1.732.992.152	27.094.224		1.760.086.376	
TOTAL DE ACTIVOS	**4.608.269.636**	**9.169.512**		**4.617.439.148**	
PATRIMONIO Y PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES:					
Otros pasivos financieros, corrientes	254.514.469	-		254.514.469	**14**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.668.815.744	-		1.668.815.744	**15**
Otras provisiones corrientes	7.289.625	-		7.289.625	**16**
Pasivos por impuestos, corrientes	2.534.547	-		2.534.547	**28**
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.709.049	-		2.709.049	**17**
Otros pasivos no financieros, corrientes	54.175.286	-		54.175.286	**18**
Pasivos corrientes totales	1.990.038.720	-		1.990.038.720	
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Otros pasivos financieros, no corrientes	501.767.703	-		501.767.703	**14**
Otras cuentas por pagar, no corrientes	1.586.405.414	-		1.586.405.414	**15**
Otras provisiones no corrientes	10.686.478	660.538	**(9)**	11.347.016	**16**
Pasivo por impuestos diferidos	43.029.274	1.701.795	**(10)**	44.731.069	**28**
					18
Total de pasivos no corrientes	2.141.888.869	2.362.333		2.144.251.202	
Total de pasivos	4.131.927.589	2.362.333		4.134.289.922	
PATRIMONIO:					
Capital emitido	221.464.005	-		221.464.005	**20**
Ganancias acumuladas	261.318.759	6.807.179	**(11)**	268.125.938	**23**
Primas de emisión	6.988.881	-		6.988.881	**21**
Otras reservas	(13.753.955)	-		(13.753.955)	**22**
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	476.017.690	6.807.179		482.824.869	
Participaciones no controladoras	324.357	-		324.357	**24**
Patrimonio total	476.342.047	6.807.179		483.149.226	
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	**4.608.269.636**	**9.169.512**		**4.617.439.148**	

Explicación de los ajustes al 1 de enero de 2011:

(1) Corresponde a ajuste por valor de mercado de inversiones de renta variable por un monto de M$613.307 y a reclasificación de inversiones a inversiones en Coligadas por un monto de (M$9.244.641).

(2) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M$974) y a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias relacionadas por un monto de (M$9.292.404).

(3) Corresponde a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias por un monto de M$9.292.404.

(4) Corresponde a reclasificación proveniente de Otros activos financieros por un monto de M$9.244.641, a ajuste de Valor Patrimonial (VP) por M$7.938.746 y a reclasificación de provisión de patrimonios negativos en inversiones en coligadas por un monto de M$660.538.

(5) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M$10.441).

(6) Corresponde a reclasificación proveniente de Activos por impuestos diferidos de un menor valor de inversión por un monto de M$1.339.943.

(7) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M$31.664).

(8) Corresponde a reclasificación hacia Plusvalía de un menor valor de inversión por un monto de (M$1.339.943).

(9) Reclasifica provisión por patrimonio negativo en inversiones en coligadas por un monto de M$660.538.

(10) Impuestos diferidos asociados a los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS mencionados en los N°s (1) a (7), por M$1.701.795.

(11) Efecto en ganancias acumuladas por los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS descritos, ascendente a M$6.807.179.

b.3.2 Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2011

	Saldos anteriores 31.12.2011 M$	Ajuste de primera aplicación M$		Saldos ajustados 31.12.2011 M$	Nota
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	303.362.606	-		303.362.606	**5**
Otros activos financieros, corrientes	2.040.884.570	(6.349.240)	**(1)**	2.034.535.330	**6**
Otros activos no financieros, corrientes	83.496.058	(11.891.254)	**(2)**	71.604.804	**7**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.124.847.861	(298.355)	**(3)**	1.124.549.506	**8**
Activos por impuestos, corrientes	8.001.758	(18.857)	**(4)**	7.982.901	**28**
				-	
Activos corrientes totales	3.560.592.853	(18.557.706)		3.542.035.147	
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Otros activos no financieros, no corrientes	16.138.101	-		16.138.101	**7**
Derechos por cobrar, no corrientes	1.813.408.402	-		1.813.408.402	**8**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	4.259.652	11.876.441	**(5)**	16.136.093	**32**
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	784.148	15.369.603	**(6)**	16.153.751	**9**
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.255.683	(239.301)	**(7)**	3.016.382	**10**
Plusvalía	22.285.998	1.338.592	**(8)**	23.624.590	**11**
Propiedades, planta y equipo	27.268.820	(414.061)	**(9)**	26.854.759	**12**
Propiedad de inversión	96.916.308	-		96.916.308	**13**
Activos por impuestos diferidos	64.659.245	(1.338.592)	**(10)**	63.320.653	**28**
Total de activos no corrientes	2.048.976.357	26.592.682		2.075.569.039	
TOTAL DE ACTIVOS	**5.609.569.210**	**8.034.976**		**5.617.604.186**	
PATRIMONIO Y PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES:					
Otros pasivos financieros, corrientes	588.168.829	-		588.168.829	**14**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.240.787.654	4.758.642	**(11)**	2.245.546.296	**15**
Otras provisiones corrientes	7.237.069	-		7.237.069	**16**
Pasivos por impuestos, corrientes	4.793.059	-		4.793.059	**28**
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	9.780.839	-		9.780.839	**17**
Otros pasivos no financieros, corrientes	63.258.893	-		63.258.893	**18**
Pasivos corrientes totales	2.914.026.343	4.758.642		2.918.784.985	
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Otros pasivos financieros, no corrientes	470.490.024	-		470.490.024	**14**
Otras cuentas por pagar, no corrientes	1.652.696.500	-		1.652.696.500	**15**
Otras provisiones no corrientes	14.230.697	1.099.622	**(12)**	15.330.319	**16**
Pasivo por impuestos diferidos	44.985.389	435.343	**(13)**	45.420.732	**28**
					18
Total de pasivos no corrientes	2.182.402.610	1.534.965		2.183.937.575	
Total de pasivos	5.096.428.953	6.293.607		5.102.722.560	
PATRIMONIO:					
Capital emitido	221.464.005	-		221.464.005	**20**
Ganancias acumuladas	296.285.416	(550.052)	**(14)**	295.735.364	**23**
Primas de emisión	6.988.881	-		6.988.881	**21**
Otras reservas	(11.945.763)	2.291.421	**(15)**	(9.654.342)	**22**
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	512.792.539	1.741.369		514.533.908	
Participaciones no controladoras	347.718	-		347.718	**24**
Patrimonio total	513.140.257	1.741.369		514.881.626	
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	**5.609.569.210**	**8.034.976**		**5.617.604.186**	

Explicación de los ajustes al 31 de diciembre de 2011:

(1) Corresponde a ajuste por valor de mercado de inversiones de renta variable por un monto de M$206.465 y a reclasificación de inversiones a inversiones en Coligadas por un monto de (M$6.555.705).

(2) Corresponde a reposición de corrección monetaria por un monto de M$9.932, al reconocimiento de (M$24.745) por deterioro y a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias relacionadas por un monto de (M$11.876.441).

.

(3) Corresponde al reconocimiento de (M$298.355) por deterioro.

(4) Corresponde al reconocimiento de (M$18.857) por deterioro.

(5) Corresponde a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias relacionadas por un monto de M$11.876.441.

(6) Corresponde a reclasificación proveniente de Otros activos financieros por un monto de M$6.555.705, a ajuste de Valor Patrimonial (VP) por M$7.714.276 y a reclasificación de provisión de patrimonios negativos en inversiones en coligadas por un monto de M$1.099.622.

(7) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M$239.301).

(8) Corresponde a reclasificación proveniente de Activos por impuestos diferidos de un menor valor de inversión por un monto de M$1.338.592.

(9) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M$414.061).

(10) Corresponde a reclasificación hacia Plusvalía de un menor valor de inversión por un monto de (M$1.338.592).

(11) Corresponde a ajuste de precio a valor de mercado de cuentas por pagar por un monto de M$4.758.642.

(12) Reclasifica provisión por patrimonio negativo en inversiones en coligadas por un monto de M$1.099.622.

(13) Impuestos diferidos asociados a los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS mencionados en los N°s (1) a (11), por M$435.343.

(14) Efecto en ganancias acumuladas por los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS descritos, ascendentes a (M$550.052).

(15) Efecto en otras reservas por los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS descritos, ascendentes a M$2.291.421.

b.3.3 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 1 de enero de 2011:

CONCILIACION PATRIMONIAL	M$
Saldo neto inicial de patrimonio al 1 de enero de 2011	**476.017.690**
Ajustes a valor de mercado de instrumentos de renta variable	613.307
Reconocimiento de VP en inversiones en coligadas	7.938.746
Ajustes por eliminación de corrección monetaria	(43.079)
Impuestos diferidos	(1.701.795)
Total ajustes netos a las nuevas Normas Contables de la SVS	**6.807.179**
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora al 1 de enero de 2011	**482.824.869**
Saldo inicial de interés no controlador al 1 de enero de 2011	**324.357**
Ajustes al interés no controlador	-
Interes no controlador al 1 de enero de 2011	**324.357**
Total Patrimonio Neto Ajustado a las nuevas Normas Contables de la SVS al 1 de enero de 2011	**483.149.226**

b.3.4 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 31 de diciembre de 2011:

CONCILIACION PATRIMONIAL	M$
Saldo neto inicial de patrimonio al 31 de diciembre de 2011	**512.792.539**
Ajustes a valor de mercado de instrumentos de renta variable	206.465
Reconocimiento de VP en inversiones en coligadas	7.714.276
Ajustes por eliminación de corrección monetaria	(99.333)
Ajustes en activos fijos	(886.054)
Ajustes a valor de mercado de cuentas por pagar	(4.758.642)
Impuestos diferidos	(435.343)
Total ajustes netos a las nuevas Normas Contables de la SVS	**1.741.369**
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora al 31 de diciembre de 2011	**514.533.908**
Saldo inicial de interés no controlador al 31 de diciembre de 2011	**347.718**
Ajustes al interés no controlador	-
Interes no controlador al 31 de diciembre de 2011	**347.718**
Total Patrimonio Neto Ajustado a las nuevas Normas Contables de la SVS 31 de diciembre de 2011	**514.881.626**

b.3.5 Resumen de la conciliación del Estado de Resultados entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables de la SVS, al 31 de diciembre de 2011:

CONCILIACION ESTADO DE RESULTADOS	M$
Utilidad anterior al 31 de diciembre de 2011	**57.592.890**
Ajuste a valor de mercado de inversiones en renta variable	(406.842)
Ajuste por eliminación de la corrección monetaria	7.698.947
Ajuste a VP de inversiones en coligadas	(224.470)
Ajuste por impuestos diferidos	137.514
Subtotal ajustes	**7.205.149**
Utilidad ajustada al 31 de diciembre de 2011	**64.798.039**
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	64.734.702
Utilidad atribuible a las participaciones no controladoras	63.337
UTILIDAD	**64.798.039**
Resultado integral total inicial	**57.738.356**
Incremento utilidad integral	7.205.149
Utilidad integral total final	**64.943.505**
Utilidad integral atribuible a los propietarios de la controladora	64.880.026
Utilidad atribuible a las participaciones no controladoras	63.479
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL	**64.943.505**

b.3.6 Resumen de la conciliación del Estado de Flujos de efectivo entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables de la SVS, al 31 de diciembre de 2011:

CONCILIACION ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	M$
Saldo anterior efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2011	**303.362.606**
Ajuste a las utilidades al 31 de diciembre de 2011	7.205.149
Eliminación de efectos que no representan efectivo o equivalente de efectivo	(7.205.149)
Saldo efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2011	**303.362.606**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011,
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, han sido preparados de acuerdo a las 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) confeccionados 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, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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.

Estos Estados Financieros Consolidados, fueron aprobados por el Directorio en sesión especial, celebrada con fecha 31 de enero de 2013.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados 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 ejercicio.

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):

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Dólar estadounidense	479,96	519,20	468,01
Unidad de Fomento	22.840,75	22.294,03	21.455,55

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados 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.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados, BICECORP considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se considerarán aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo a NIC 27, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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 ejercicio 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 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 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 (Menor valor de inversión)

2.5.1 La plusvalía, generada en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor justo, razonable o de mercado 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 pérdidas y ganancias 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:

- Los menores valores de inversión (plusvalía), 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 menores valores (plusvalía) originados antes del 31 de diciembre de 2008 mantienen 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 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 Financieros Consolidados.

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 existan 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 ejercicio.

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 El activo fijo de BICECORP se contabiliza 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 ejercicio 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período 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 ejercicio.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados, BICECORP revisa 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 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. 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.

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 carera 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 Estados de Situación Financiera consolidados adjuntos 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 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. 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 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 anticíclico 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$16.952, MM$13.590 y MM$8.820, 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.

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. 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.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los Estados Financieros Consolidados, 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, 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, aún 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 período 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 período 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 ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio 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 ejercicio, 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 ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho ejercicio, 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 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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.

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.

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 ejercicio 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 notas a los Estados Financieros Consolidados.

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 de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Indice 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 calculan 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 ejercicio 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 ejercicios. 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 la circular N°1.512, N°1.626, las NCG N°149 y N°178 a las pólizas del 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

Los instrumentos financieros que en los Estados de Situación Financiera Consolidados se presentan a valor razonable, se valorizan de acuerdo a los siguientes niveles de jerarquización:

Jerarquización de valores razonables

a. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel1);
b. 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) (Nivel 2); y
c. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

2.33 INVERSION EN COLIGADAS Y OTRAS SOCIEDADES

Las participaciones en coligadas 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 Coligadas.

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. 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 coligadas 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 PROVISION DE VACACIONES

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

2.35 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Consolidados, 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 2015.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
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.
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
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.

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

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 y
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.

b) CAMBIOS CONTABLES

b.1) Primera aplicación de nuevas Normas Contables de la SVS en BICE Vida (filial BICECORP)

Con la finalidad de efectuar una adecuada presentación de los Estados Financieros Consolidados de BICECORP S.A., su filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., reexpresó bajo nuevas Normas Contables emitidas por la SVS sus Estados Financieros al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, con lo cual los Estados Financieros Consolidados de BICECORP S.A. presentados a la SVS durante el año 2011 difieren de los que se presentan en este informe para efectos comparativos. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ord. N° 25.542 enviado a BICECORP S.A.

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 Ltda. (financiamiento 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 31 de diciembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

31 de diciembre de 2012	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estados de Resultados Consolidados	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	273.122.309	332.559.980	18.028.355	623.710.644
Costo de ventas	(158.219.326)	(268.072.185)	(7.987.214)	(434.278.725)
Ganancia bruta	**114.902.983**	**64.487.795**	**10.041.141**	**189.431.919**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(57.837.720)	(26.656.109)	(11.453.004)	(95.946.833)
Depreciación y amortización	(3.779.000)	(1.438.995)	(82.659)	(5.300.654)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	107.674	1.427.992	170.524	1.706.190
Ganancia antes de impuesto	**53.393.937**	**37.820.683**	**(1.323.998)**	**89.890.622**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.016.275)	(2.375.311)	285.894	(10.105.692)
Ganancia	**45.377.662**	**35.445.372**	**(1.038.104)**	**79.784.930**

31 de diciembre de 2011	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estados de Resultados Consolidados	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	228.992.861	278.486.382	14.067.980	521.547.223
Costo de ventas	(126.605.820)	(224.125.310)	(5.583.530)	(356.314.660)
Ganancia bruta	**102.387.041**	**54.361.072**	**8.484.450**	**165.232.563**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(50.374.339)	(26.234.529)	(11.470.916)	(88.079.784)
Depreciación y amortización	(3.687.817)	(1.651.977)	(103.302)	(5.443.096)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	111.290	2.659.143	- (59.692)	2.710.741
Ganancia antes de impuesto	**48.436.175**	**29.133.709**	**(3.149.460)**	**74.420.424**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(6.531.089)	(3.118.608)	27.312	(9.622.385)
Ganancia	**41.905.086**	**26.015.101**	**(3.122.148)**	**64.798.039**

Nota: La información presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2012	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos				
Activos Corrientes	2.140.870.120	1.490.720.924	127.740.059	3.759.331.103
Activos No Corrientes	1.685.997.669	527.106.041	47.618.554	2.260.722.264
Total de Activos	**3.826.867.789**	**2.017.826.965**	**175.358.613**	**6.020.053.367**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.862.600.583	111.877.992	97.305.275	3.071.783.850
Pasivos No Corrientes	673.118.916	1.671.665.068	24.618.325	2.369.402.309
Total de Pasivos	**3.535.719.499**	**1.783.543.060**	**121.923.600**	**5.441.186.159**

31 de diciembre de 2011	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos				
Activos Corrientes	2.012.914.121	1.431.963.571	97.157.455	3.542.035.147
Activos No Corrientes	1.529.185.556	502.022.991	44.360.492	2.075.569.039
Total de Activos	**3.542.099.677**	**1.933.986.562**	**141.517.947**	**5.617.604.186**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.697.205.914	124.206.656	97.372.415	2.918.784.985
Pasivos No Corrientes	571.763.474	1.588.800.077	23.374.024	2.183.937.575
Total de Pasivos	**3.268.969.388**	**1.713.006.733**	**120.746.439**	**5.102.722.560**

1 de enero de 2011	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos				
Activos Corrientes	1.483.001.593	1.311.859.269	62.491.910	2.857.352.772
Activos No Corrientes	1.231.017.873	493.088.448	35.980.055	1.760.086.376
Total de Activos	**2.714.019.466**	**1.804.947.717**	**98.471.965**	**4.617.439.148**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	1.837.540.987	108.978.571	43.519.162	1.990.038.720
Pasivos No Corrientes	651.001.421	1.470.474.012	22.775.769	2.144.251.202
Total de Pasivos	**2.488.542.408**	**1.579.452.583**	**66.294.931**	**4.134.289.922**

Nota: La información presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 (M$):

31 de diciembre de 2012	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	274.998.840	340.174.573	29.158.964	(20.621.733)	623.710.644
Costo de ventas	(159.318.368)	(275.339.598)	(14.738.479)	15.117.720	(434.278.725)
Ganancia bruta	**115.680.472**	**64.834.975**	**14.420.485**	**(5.504.013)**	**189.431.919**
Gastos de administración	(58.079.903)	(28.829.303)	(14.541.640)	5.504.013	(95.946.833)
Depreciación y amortización	(3.779.000)	(1.438.995)	(82.659)	-	(5.300.654)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	107.674	1.427.992	170.524	-	1.706.190
Ganancia antes de impuesto	**53.929.243**	**35.994.669**	**(33.290)**	**-**	**89.890.622**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.016.275)	(2.375.311)	285.894	-	(10.105.692)
Ganancia	**45.912.968**	**33.619.358**	**252.604**	-	**79.784.930**
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(64.893.000)	19.462.027	(20.147.290)	8.724.443	(56.853.820)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(22.926.000)	8.765.277	(1.087.479)	(11.440.228)	(26.688.430)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	9.078.000	(26.905.649)	17.827.649	2.715.785	2.715.785

31 de diciembre de 2011	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	230.881.381	281.757.908	20.698.530	(11.790.596)	521.547.223
Costo de ventas	(124.923.042)	(229.060.018)	(9.897.527)	7.565.927	(356.314.660)
Ganancia bruta	**105.958.339**	**52.697.890**	**10.801.003**	**(4.224.669)**	**165.232.563**
Gastos de administración	(53.601.294)	(26.514.178)	(12.188.981)	4.224.669	(88.079.784)
Depreciación y amortización	(3.687.817)	(1.651.977)	(103.302)	-	(5.443.096)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	111.290	2.659.143	(59.692)	-	2.710.741
Ganancia antes de impuesto	**48.780.518**	**27.190.878**	**(1.550.972)**	**-**	**74.420.424**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(6.531.089)	(3.118.608)	27.312	-	(9.622.385)
Ganancia	**42.249.429**	**24.072.270**	**(1.523.660)**	**-**	**64.798.039**
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	89.146.000	17.396.091	7.765.083	(37.351.844)	76.955.330
Flujos de efectivo por actividades de inversión	19.871.000	(7.359.989)	(54.437.206)	38.329.337	(3.596.858)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(17.232.000)	(9.631.743)	47.900.871	(6.158.108)	14.879.020

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 (M$):

31 de diciembre de 2012	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	3.826.901.390	2.063.226.190	985.566.753	6.875.694.333	(855.640.966)	6.020.053.367
Inversiones en coligadas y otras sociedades	770.539	15.941.496	111.132	16.823.167	-	16.823.167
Activos No Corrientes	1.685.997.669	566.401.408	738.200.483	2.990.599.560	(729.877.296)	2.260.722.264
Pasivos	3.539.828.274	1.820.394.635	246.022.287	5.606.245.196	(165.059.037)	5.441.186.159
Patrimonio	287.073.116	242.831.555	739.544.466	1.269.449.137	(690.581.929)	578.867.208

31 de diciembre de 2011	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	3.542.111.490	1.947.482.076	841.160.605	6.330.754.171	(713.149.985)	5.617.604.186
Inversiones en coligadas y otras sociedades	783.759	15.369.603	389	16.153.751	-	16.153.751
Activos No Corrientes	1.529.185.556	545.226.063	647.173.491	2.721.585.110	(646.016.071)	2.075.569.039
Pasivos	3.295.744.300	1.719.838.337	197.476.909	5.213.059.546	(110.336.986)	5.102.722.560
Patrimonio	246.367.190	227.643.739	643.683.696	1.117.694.625	(602.812.999)	514.881.626

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

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo, en los Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados, es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	209.739.962	288.483.060	196.697.324
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.109.930	1.249.101	551.455
Matriz y Otras filiales	10.686.249	13.630.445	17.920.713
Saldo final	**222.536.141**	**303.362.606**	**215.169.492**

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012			
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	12.789.804	661	30.311	12.820.776
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	93.496.299	-	-	93.496.299
Depósitos bancos nacionales	325.010	680.471	1.890.689	2.896.170
Depósitos en el exterior	49.861.343	1.117.224	3.661.418	54.639.985
Operaciones con liquidación en curso netas	39.760.782	-	-	39.760.782
Cuotas de fondos mutuos	13.506.724	311.574	5.060.377	18.878.675
Pactos de compra con compromisos de retroventa	-	-	43.454	43.454
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**209.739.962**	**2.109.930**	**10.686.249**	**222.536.141**

	31 de diciembre de 2011			
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	10.772.976	140.636	16.685	10.930.297
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	62.956.297	-	-	62.956.297
Depósitos bancos nacionales	945.094	810.531	1.013.477	2.769.102
Depósitos en el exterior	98.328.817	2.822	3.557.348	101.888.987
Depósitos a plazo	77.917.000	-	-	77.917.000
Operaciones con liquidación en curso netas	21.549.840	-	-	21.549.840
Cuotas de fondos mutuos	16.013.036	295.112	9.042.935	25.351.083
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**288.483.060**	**1.249.101**	**13.630.445**	**303.362.606**

	1 de enero de 2011			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**Banco BICE y filiales**	**BICE Vida Compañía de Seguros y filial**	**Matriz y Otras filiales**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Efectivo	9.271.793	42.321	755	9.314.869
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	84.107.916	-	-	84.107.916
Depósitos bancos nacionales	583.634	227.317	426.067	1.237.018
Depósitos en el exterior	33.890.639	207	2.131.786	36.022.632
Depósitos a plazo	21.058.000	-	-	21.058.000
Operaciones con liquidación en curso netas	33.453.593	-	-	33.453.593
Cuotas de fondos mutuos	14.331.749	281.610	15.362.105	29.975.464
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**196.697.324**	**551.455**	**17.920.713**	**215.169.492**

(*) 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.

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el rubro Otros Activos Financieros se componen de la siguiente forma:

	Corriente		
	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	599.593.915	647.792.765	428.808.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.424.592.772	1.358.936.525	1.244.017.684
Matriz y Otras filiales	31.175.604	27.806.040	8.638.808
Totales	**2.055.362.291**	**2.034.535.330**	**1.681.464.868**

	Corriente		
	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	1.868.878.326	1.827.682.236	1.610.480.685
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	89.576.364	147.983.568	853.380
Otros activos financieros (6.3)	44.550.368	30.831.122	28.474.796
Activos de cobertura (6.4)	52.357.233	28.038.404	41.656.007
Totales	**2.055.362.291**	**2.034.535.330**	**1.681.464.868**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	509.590.272	498.823.292	427.954.666
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.328.507.514	1.301.052.904	1.173.887.211
Matriz y Otras filiales	30.780.540	27.806.040	8.638.808
Totales	**1.868.878.326**	**1.827.682.236**	**1.610.480.685**

Las inversiones del ejercicio 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	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Instrumentos para negociación	487.852.053	464.760.116	390.897.992
Contratos de derivados financieros	21.738.219	34.063.176	37.056.674
Totales	**509.590.272**	**498.823.292**	**427.954.666**

a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Pagarés del Banco Central de Chile	41.317.225	69.364.021	65.338.846
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	150.638.672	116.805.977	82.560.330
Bonos del Banco Central de Chile	162.680.780	62.186.177	40.468.308
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés	123.886.971	206.616.634	176.203.229
Bonos	8.602.822	9.575.993	23.028.894
Otros instrumentos	725.583	211.314	190.963
Instrumentos de otras instituciones extranjeras			
Pagarés	-	-	3.107.422
Totales	**487.852.053**	**464.760.116**	**390.897.992**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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$61.213, MM$71.049 y MM$822, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$31.007, MM$83.026 y MM$26.451, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 25, 14 y 8 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

31 de diciembre de 2012	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
Derivados de negociación	M$	M$	M$	M$
Forwards	444.095.659	301.752.752	1.156.965	4.311.282
Swaps	81.420.375	206.080.975	859.955.635	17.426.937
Totales	**525.516.034**	**507.833.727**	**861.112.600**	**21.738.219**

31 de diciembre de 2011	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
Derivados de negociación	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Forwards	278.530.332	334.088.343	-	6.326.094
Swaps	139.939.016	95.706.643	906.275.205	27.737.082
Totales	**418.469.348**	**429.794.986**	**906.275.205**	**34.063.176**

1 de enero de 2011	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
Derivados de negociación	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Forwards	232.989.684	89.404.165	5.762.729	7.290.870
Swaps	110.121.850	260.387.200	952.418.959	29.765.804
Totales	**343.111.534**	**349.791.365**	**958.181.688**	**37.056.674**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Inversiones cotizadas en mercados activos	**M$**	**M$**	**M$**
Del Estado y del Banco Central			
Instrumentos del Banco Central	51.557.971	68.574.122	131.587.636
Otros instrumentos emitidos en el país			
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	737.867.679	685.518.864	581.249.465
Instrumentos de otros bancos del país	185.302.279	214.406.999	182.195.278
Acciones de sociedades anónimas abiertas	53.539.291	43.625.192	51.162.596
Cuotas de fondos mutuos (*)	-	200.047	3.210.730
Cuotas de fondos de inversión	40.023.319	40.112.089	32.830.530
Mutuos hipotecarios endosables	40.725.349	44.762.986	51.782.127
Acciones de sociedades anónimas cerradas	62.853	54.620	45.224
Instrumentos emitidos en el exterior			
Bonos emitidos en el extranjero	157.915.818	151.975.186	92.480.335
Exchange Traded Funds	61.512.955	50.634.787	45.342.084
Garantías derivadas en moneda extranjera	-	3.536	-
Acciones emitidas en el extranjero	-	1.184.476	2.001.206
Totales	**1.328.507.514**	**1.301.052.904**	**1.173.887.211**

(*) 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Depósitos a plazo	23.479.167	23.062.100	-
Bonos	3.137.481	3.444.751	8.215.341
Otros instrumentos emitidos en el país	4.163.892	1.299.189	423.467
Totales	**30.780.540**	**27.806.040**	**8.638.808**

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	89.576.364	147.983.568	853.380
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-
Totales	**89.576.364**	**147.983.568**	**853.380**

a. Banco BICE y filiales

Detalle	Disponibles para la venta		
	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Del Estado y del Banco Central:			
Instrumentos del Banco Central	**69.757.000**	**41.619.000**	**-**
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Otros instrumentos emitidos en el país			
Instrumentos de otros bancos del país		70.462.568	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.810.000	1.677.000	853.380
Otros instrumentos emitidos en el país	12.247.364	11.843.000	-
Totales	**15.057.364**	**83.982.568**	**853.380**
Instrumentos emitidos en el exterior			
Otros instrumentos emitidos en el exterior	**4.762.000**	22.382.000	-
Totales	**89.576.364**	**147.983.568**	**853.380**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existen pactos por MM$56.465 y MM$41.619, respectivamente, correspondientes a instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, los cuales se encuentran vendidos con pacto de retrocompra. Al 1 de enero de 2011 no existen instrumentos de inversión vendidos con pacto de retrocompra.

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	427.279	985.905	330
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	43.728.025	29.845.217	28.474.466
Matriz y otras filiales	395.064	-	-
Totales	**44.550.368**	**30.831.122**	**28.474.796**

a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle es el siguiente:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		
Detalle	**31 de diciembre de 2012**	**31 de diciembre de 2011**	**1 de enero de 2011**
	M$	M$	M$
Instrumentos de otros bancos del país	427.279	985.905	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	330
Totales	**427.279**	**985.905**	**330**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	**31 de diciembre de 2012**	**31 de diciembre de 2011**	**1 de enero de 2011**
	M$	M$	M$
Inversiones financieras			
Instrumentos estatales	16.948.118	4.331.493	11.770.892
Títulos de sociedades no financieras	5.316.198	9.259.263	8.829.392
Inversiones renta variable	5.353.874	4.761.761	6.693.634
Letras hipotecarias	274.864	331.551	708.896
Otras inversiones	839.327	104.952	471.652
Depósitos a plazo	14.995.644	11.056.197	-
Totales	**43.728.025**	**29.845.217**	**28.474.466**

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Inversiones financieras			
Letras hipotecarias	27.360	-	-
Bonos Bancarios	150.934	-	-
Otras inversiones	16.292	-	-
Depósitos a plazo	200.478	-	-
Totales	**395.064**	**-**	**-**

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Forwards	-	-	934.183
Swaps	52.357.233	28.038.404	40.721.824
Totales	**52.357.233**	**28.038.404**	**41.656.007**

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	55.125.865	21.750.834	58.732.466	16.049.972	55.908.247	28.351.339
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.709.954	-	11.590.246	-	10.313.747	6.403.911
Matriz y Otras filiales	375.190	58.167	1.282.092	88.129	1.069.499	47.225
Totales	**57.211.009**	**21.809.001**	**71.604.804**	**16.138.101**	**67.291.493**	**34.802.475**

a. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente								
	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	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	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos para leasing	**5.281.969**	**-**	**-**	**14.367.774**	**-**	**-**	**16.927.209**	**-**	**-**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**30.383**	**-**	**169.622**	**2.608.393**	**-**	**233.859**	**391.339**	**-**	**118.642**
Bienes adjudicados en remate judicial	50.383	-	162.225	2.628.393	-	230.751	619.383	-	115.446
Bienes recibidos en pago	-	-	7.397	-	-	3.108	-	-	3.196
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(20.000)	-	-	(20.000)	-	-	(228.044)	-	-
Otros activos	**49.813.513**	**1.709.954**	**205.568**	**41.756.299**	**11.590.246**	**1.048.233**	**38.589.699**	**10.313.747**	**950.857**
Deudores por intermediación de acciones	11.978.618	-	-	17.642.335	-	-	18.265.739	-	-
Deudores por intermediación renta fija	9.408.476	-	-	5.561.744	-	-	4.298.585	-	-
Derechos por simultánea	5.568.509	-	-	8.243.522	-	-	8.696.141	-	-
Acciones a plazo	10.063.428	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturación anticipada leasing	6.822	-	-	287.957	-	-	3.837	-	-
Impuesto al valor agregado	4.552.634	-	-	3.061.542	-	-	2.265.623	-	-
Gastos pagados por anticipado	624.454	79.041	6.924	-	-	-	-	-	-
Documentos por cobrar	1.739.998	-	-	947.593	-	344.638	1.349.422	-	-
Cheques en cobro	713.836	-	-	302.016	-	-	656.741	-	-
Depósitos de dinero en garantía	248.470	-	-	694.262	-	-	434.990	-	-
Cuentas por cobrar leasing	693.475	-	-	767.008	-	-	576.060	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	33.167	-	-	20.984	-	-	34.984	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	111.718	-	-	511.643	-	-	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	4.565	-	-	5.474	-	-	28.057
Cuentas por cobrar cartera	-	-	17.654	-	-	-	-	-	-
Comisión administración de carteras	270.426	-	-	230.555	-	-	208.058	-	-
Desarrollo de sistemas computacionales	385.387	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	3.414.095	1.630.913	176.425	3.485.138	11.590.246	698.121	1.799.519	10.313.747	922.800
Totales	**55.125.865**	**1.709.954**	**375.190**	**58.732.466**	**11.590.246**	**1.282.092**	**55.908.247**	**10.313.747**	**1.069.499**

b. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente								
	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	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	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos para leasing y otros	21.750.834	-	58.167	16.049.972	-	88.129	28.351.339	6.403.911	47.225
Totales	**21.750.834**	**-**	**58.167**	**16.049.972**	**-**	**88.129**	**28.351.339**	**6.403.911**	**47.225**

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales - **a.**	1.269.974.549	1.574.397.374	1.012.366.861	1.438.069.302	801.581.396	1.133.536.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - **b.**	67.202.556	374.910.982	58.322.170	362.779.689	53.307.565	333.878.141
Matriz y Otras filiales - **c.**	76.808.509	13.252.730	53.860.475	12.559.411	37.613.505	10.653.339
Totales	**1.413.985.614**	**1.962.561.086**	**1.124.549.506**	**1.813.408.402**	**892.502.466**	**1.478.067.856**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	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	1.292.425.713	23.394.484	1.269.031.229	1.038.973.922	20.303.034	1.018.670.888
Deudores por operaciones de factoring corrientes	59.675.232	1.319.172	58.356.060	42.082.710	911.155	41.171.555
Contratos de leasing corrientes	51.207.132	350.905	50.856.227	38.212.488	321.312	37.891.176
Deudores comerciales corrientes	1.403.308.077	25.064.561	1.378.243.516	1.119.269.120	21.535.501	1.097.733.619
Otras cuentas por cobrar corrientes	35.742.098	-	35.742.098	26.815.887	-	26.815.887
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**1.439.050.175**	**25.064.561**	**1.413.985.614**	**1.146.085.007**	**21.535.501**	**1.124.549.506**
Operaciones de crédito no corrientes	1.695.839.465	14.831.129	1.681.008.336	1.571.819.121	13.510.277	1.558.308.844
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	313.460	3.135	310.325	399.956	5.036	394.920
Contratos de leasing no corrientes	170.540.424	897.200	169.643.224	144.341.120	2.019.450	142.321.670
Deudores comerciales no corrientes	1.866.693.349	15.731.464	1.850.961.885	1.716.560.197	15.534.763	1.701.025.434
Otras cuentas por cobrar no corrientes	111.599.201	-	111.599.201	112.382.968	-	112.382.968
Derechos por cobrar no corrientes	**1.978.292.550**	**15.731.464**	**1.962.561.086**	**1.828.943.165**	**15.534.763**	**1.813.408.402**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**3.417.342.725**	**40.796.025**	**3.376.546.700**	**2.975.028.172**	**37.070.264**	**2.937.957.908**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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	**31 de diciembre de 2012**	**31 de diciembre de 2011**
	M$	**M$**
Provisión cartera no repactada	41.078.286	37.277.053
Provisión cartera repactada	61.670	85.097
Castigos del ejercicio	(343.931)	(291.886)
Totales	**40.796.025**	**37.070.264**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2012					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M$		M$		M$
Al día	78.707	3.406.515.759	195	1.114.340	78.902	3.407.630.099
Entre 1 y 30 días	260	5.102.767	8	90.950	268	5.193.717
Entre 31 y 60 días	100	1.294.040	2	38.060	102	1.332.100
Entre 61 y 90 días	53	1.292.055	2	37.426	55	1.329.481
Entre 91 y 120 días	33	234.765	2	42.357	35	277.122
Entre 121 y 150 días	27	102.696	2	11.408	29	114.104
Entre 151 y 180 días	17	71.847	2	4.332	19	76.179
Entre 181 y 210 días	12	56.939	-	-	12	56.939
Entre 211 y 250 días	14	184.205	-	-	14	184.205
Más de 250 días	55	1.004.673	4	144.106	59	1.148.779
Totales	**79.278**	**3.415.859.746**	**217**	**1.482.979**	**79.495**	**3.417.342.725**

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2011					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M$		M$		M$
Al día	81.101	2.932.193.356	159	1.379.453	81.260	2.933.572.809
Entre 1 y 30 días	798	26.690.423	11	118.688	809	26.809.111
Entre 31 y 60 días	157	10.106.669	7	58.286	164	10.164.955
Entre 61 y 90 días	72	2.758.497	2	40.323	74	2.798.820
Entre 91 y 120 días	17	111.654	5	35.720	22	147.374
Entre 121 y 150 días	9	43.145	3	40.363	12	83.508
Entre 151 y 180 días	6	25.453	3	16.870	9	42.323
Entre 181 y 210 días	8	44.418	2	157.462	10	201.880
Entre 211 y 250 días	10	31.398	1	13.359	11	44.757
Más de 250 días	37	1.131.184	1	31.451	38	1.162.635
Totales	**82.215**	**2.973.136.197**	**194**	**1.891.975**	**82.409**	**2.975.028.172**

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Número	Monto	Número	Monto
		M$		M$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	29	184.392	41	209.008
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	132	1.414.230	72	301.340
Totales	**161**	**1.598.622**	**113**	**510.348**

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al 31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M$		M$
Mutuos Hipotecarios Endosables	916	41.574.619	794	34.605.930
Operaciones de Factoraje	4.821	312.837.068	4.020	221.723.039
Operaciones de Confirming	1.706	10.609.557	1.050	6.289.974
Crédito Automotriz	2.194	12.587.164	1.878	11.412.725
Otras Operaciones	36	470.227	35	1.000.804
Totales	9.673	378.078.635	7.777	275.032.472

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. 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 31 de diciembre de 2012 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 2012				
	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	910.676.841	11.425.098	-	11.425.098	899.251.743
Créditos de comercio exterior	179.835.191	6.758.818	-	6.758.818	173.076.373
Deudores en cuentas corrientes	18.300.992	827.635	-	827.635	17.473.357
Operaciones de factoraje	26.050	1.114	-	1.114	24.936
Operaciones de leasing	51.207.132	350.905	-	350.905	50.856.227
Adeudados por bancos	51.632.362	-	-	-	51.632.362
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.151.017	95.395	-	95.395	1.055.622
Subtotal	1.212.829.585	19.458.965	-	19.458.965	1.193.370.620
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	913.082	-	1.638	1.638	911.444
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.976.803	-	10.599	10.599	5.966.204
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.237.593	-	30.551	30.551	9.207.042
Otros créditos y cuentas por cobrar	13.049	-	1.231	1.231	11.818
Subtotal	16.140.527	-	44.019	44.019	16.096.508
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	32.484.642	-	313.587	313.587	32.171.055
Deudores en cuentas corrientes	11.597.269	-	196.895	196.895	11.400.374
Deudores por tarjetas de crédito	17.046.901	-	110.909	110.909	16.935.992
Subtotal	61.128.812	-	621.391	621.391	60.507.421
Totales	**1.290.098.924**	**19.458.965**	**665.410**	**20.124.375**	**1.269.974.549**

	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	1.100.711.198	10.318.893	-	10.318.893	1.090.392.305
Operaciones de factoraje	71.110	3.040	-	3.040	68.070
Operaciones de leasing	170.540.424	897.200	-	897.200	169.643.224
Otros créditos y cuentas por cobrar	130.418	2.127	-	2.127	128.291
Subtotal	1.271.453.150	11.221.260	-	11.221.260	1.260.231.890
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	4.316.818	-	5.311	5.311	4.311.507
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	97.047.702	-	66.563	66.563	96.981.139
Otros créditos con mutuos para vivienda	181.724.415	-	241.126	241.126	181.483.289
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.475	-	2	2	5.473
Subtotal	283.094.410	-	313.002	313.002	282.781.408
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	30.775.401	243.464	-	243.464	30.531.937
Deudores en cuentas corrientes	2	-	-	-	2
Deudores por tarjetas de crédito	854.409	2.272	-	2.272	852.137
Subtotal	31.629.812	245.736	-	245.736	31.384.076
Totales	**1.586.177.372**	**11.466.996**	**313.002**	**11.779.998**	**1.574.397.374**

Al 31 de diciembre de 2011, 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 2011				
	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	725.825.896	11.947.490	-	11.947.490	713.878.406
Créditos de comercio exterior	173.038.920	4.937.349	-	4.937.349	168.101.571
Deudores en cuentas corrientes	16.204.496	742.145	-	742.145	15.462.351
Operaciones de factoraje	210.765	26.808	-	26.808	183.957
Operaciones de leasing	38.212.488	321.312	-	321.312	37.891.176
Adeudado por bancos	8.819.828	-	-	-	8.819.828
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.222.971	91.375	-	91.375	1.131.596
Subtotal	963.535.364	18.066.479	-	18.066.479	945.468.885
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.025.251	-	3.528	3.528	1.021.723
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.234.540	-	10.066	10.066	5.224.474
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.136.932	-	19.828	19.828	8.117.104
Otros créditos y cuentas por cobrar	16.560	-	1.087	1.087	15.473
Subtotal	14.413.283	-	34.509	34.509	14.378.774
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	28.778.391	-	273.535	273.535	28.504.856
Deudores en cuentas corrientes	10.674.634	-	155.281	155.281	10.519.353
Deudores por tarjetas de crédito	13.573.712	-	78.719	78.719	13.494.993
Subtotal	53.026.737	-	507.535	507.535	52.519.202
Totales	**1.030.975.384**	**18.066.479**	**542.044**	**18.608.523**	**1.012.366.861**

	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	1.039.625.905	9.126.347	-	9.126.347	1.030.499.558
Operaciones de factoraje	89.889	3.843	-	3.843	86.046
Operaciones de leasing	144.341.120	2.019.450	-	2.019.450	142.321.670
Otros créditos y cuentas por cobrar	87.065	1.534	-	1.534	85.531
Subtotal	1.184.143.979	11.151.174	-	11.151.174	1.172.992.805
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	5.510.807	-	10.904	10.904	5.499.903
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	83.630.467	-	73.201	73.201	83.557.266
Otros créditos con mutuos para vivienda	155.814.046	-	159.423	159.423	155.654.623
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.411		1	1	3.410
Subtotal	244.958.731	-	243.529	243.529	244.715.202
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	20.537.815	-	211.479	211.479	20.326.336
Deudores en cuentas corrientes	319	-	-	-	319
Deudores por tarjetas de crédito	34.741	-	101	101	34.640
Subtotal	20.572.875	-	211.580	211.580	20.361.295
Totales	**1.449.675.585**	**11.151.174**	**455.109**	**11.606.283**	**1.438.069.302**

Al 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

	1 de enero de 2011				
	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	604.945.964	13.248.596	-	13.248.596	591.697.368
Créditos de comercio exterior	110.329.337	4.723.112	-	4.723.112	105.606.225
Deudores en cuentas corrientes	14.886.499	550.961	-	550.961	14.335.538
Operaciones de factoraje	357.946	15.255	-	15.255	342.691
Operaciones de leasing	32.814.761	500.968	-	500.968	32.313.793
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.265.901	132.488	-	132.488	1.133.413
Subtotal	764.600.408	19.171.380	-	19.171.380	745.429.028
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.170.128	-	2.237	2.237	1.167.891
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.172.305	-	12.580	12.580	5.159.725
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.610.420	-	24.820	24.820	6.585.600
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.195	-	157	157	2.038
Subtotal	12.955.048	-	39.794	39.794	12.915.254
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	19.720.191	-	173.834	173.834	19.546.357
Deudores en cuentas corrientes	10.776.476	-	168.010	168.010	10.608.466
Deudores por tarjetas de crédito	13.152.589	-	70.298	70.298	13.082.291
Subtotal	43.649.256	-	412.142	412.142	43.237.114
Totales	**821.204.712**	**19.171.380**	**451.936**	**19.623.316**	**801.581.396**

	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	811.242.950	11.212.319	-	11.212.319	800.030.631
Operaciones de factoraje	104.828	1.048	-	1.048	103.780
Operaciones de leasing	109.367.649	2.432.319	-	2.432.319	106.935.330
Otros créditos y cuentas por cobrar	68.500	587	-	587	67.913
Subtotal	920.783.927	13.646.273	-	13.646.273	907.137.654
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	7.013.189	-	12.400	12.400	7.000.789
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	83.517.788	-	112.603	112.603	83.405.185
Otros créditos con mutuos para vivienda	120.985.403	-	198.817	198.817	120.786.586
Otros créditos y cuentas por cobrar	17.123	-	1.146	1.146	15.977
Subtotal	211.533.503	-	324.966	324.966	211.208.537
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	15.310.533	-	151.230	151.230	15.159.303
Deudores en cuentas corrientes	711	-	2	2	709
Deudores por tarjetas de crédito	30.279	-	106	106	30.173
Subtotal	15.341.523	-	151.338	151.338	15.190.185
Totales	**1.147.658.953**	**13.646.273**	**476.304**	**14.122.577**	**1.133.536.376**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 57%, 51% y 44% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 38%, 36% y 42% respectivamente, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, aproximadamente MM$102.828, MM$73.108 y MM$54.052, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM$118.920, MM$109.446 y MM$88.130, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y durante los ejercicios 2011 y 2010, el Banco BICE se adjudicó activos financieros y no financieros (hipotecarios y otros) por un monto total de MM$73, MM$2.626 y MM$320 mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada ejercicio	29.217.653	997.153	30.214.806	32.817.653	928.240	33.745.893	32.591.837	955.660	33.547.497
Castigos de cartera deteriorada									
Colocaciones comerciales	(2.158.730)	-	(2.158.730)	(4.798.466)	-	(4.798.466)	(7.045.909)	-	(7.045.909)
Colocaciones para vivienda	-	(103.372)	(103.372)	-	(263.321)	(263.321)	-	(13.151)	(13.151)
Colocaciones de consumo	-	(580.372)	(580.372)	-	(546.793)	(546.793)	-	(900.532)	(900.532)
Total de castigos	**(2.158.730)**	**(683.744)**	**(2.842.474)**	**(4.798.466)**	**(810.114)**	**(5.608.580)**	**(7.045.909)**	**(913.683)**	**(7.959.592)**
Provisiones constituidas	3.621.939	910.102	4.532.041	1.198.466	879.027	2.077.493	7.271.725	886.263	8.157.988
Provisiones liberadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**30.680.862**	**1.223.511**	**31.904.373**	**29.217.653**	**997.153**	**30.214.806**	**32.817.653**	**928.240**	**33.745.893**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012		
	Corriente		
Detalle (corriente)	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.920.437	2.042.842	22.877.595
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	11.115.753	1.102.098	10.013.655
Totales	**36.036.190**	**3.144.940**	**32.891.250**

	31 de diciembre de 2012		
	No Corriente		
Detalle (no corriente)	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	242.203.681	2.094.742	240.108.939
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	24.518.120	1.315.278	23.202.842
Totales	**266.721.801**	**3.410.020**	**263.311.781**

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2011 Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	23.526.750	217.332	23.309.418
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	10.771.088	1.569.688	9.201.400
Totales	**34.297.838**	**1.787.020**	**32.510.818**

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2011 No Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	230.186.087	2.015.723	228.170.364
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	23.697.956	1.471.599	22.226.357
Totales	**253.884.043**	**3.487.322**	**250.396.721**

Detalle (corriente)	1 de enero de 2011 Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.650.046	145.057	21.504.989
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	9.831.176	787.823	9.043.353
Totales	**31.481.222**	**932.880**	**30.548.342**

Detalle (no corriente)	1 de enero de 2011 No Corriente Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	218.573.649	1.750.603	216.823.046
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	22.185.285	1.753.543	20.431.742
Totales	**240.758.934**	**3.504.146**	**237.254.788**

b.2 El detalle de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2012, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Detalle	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	15.012.326	108.081.400	14.033.262	109.482.390	11.041.228	96.623.353
Deudores por primas	13.117.929	-	7.148.331	-	7.038.224	-
Cuentas por cobrar Inversiones	3.143.508	-	2.886.697	-	2.327.984	-
Deudores por reaseguros	3.299.381	-	1.742.122	-	1.549.280	-
Cuentas por cobrar varias	131.198	-	78.245	-	87.230	-
Provisión de incobrables	(432.904)	-	(121.879)	-	(44.864)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	39.868	3.517.801	44.574	2.900.578	760.141	-
Totales	**34.311.306**	**111.599.201**	**25.811.352**	**112.382.968**	**22.759.223**	**96.623.353**

b.3 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente
Detalle	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2012	1.908.899	3.487.322
Provisiones constituidas	1.668.945	-
Liberación de provisiones	-	(77.302)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**3.577.844**	**3.410.020**

	31 de diciembre de 2011	
	Corriente	No Corriente
Detalle	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2011	977.744	3.504.146
Provisiones constituidas	931.155	-
Liberación de provisiones	-	(16.824)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**1.908.899**	**3.487.322**

	1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente
Detalle	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2010	630.908	3.119.588
Provisiones constituidas	346.836	384.558
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**977.744**	**3.504.146**

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Detalle	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera de colocaciones	75.815.928	13.252.730	52.985.213	12.559.411	35.218.954	10.653.339
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	143.207	-	297.645	-	1.793.612	-
Otras cuentas por cobrar	849.374	-	577.617	-	600.939	-
Totales	**76.808.509**	**13.252.730**	**53.860.475**	**12.559.411**	**37.613.505**	**10.653.339**

c.2 Al 31 de diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012		
	Corriente		
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	237.856		237.856
Operaciones de factoraje	59.675.232	1.319.172	58.356.060
Subtotal	59.913.088	1.319.172	58.593.916
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.464.230	4.284	8.459.946
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	8.941.891	471.790	8.470.101
Otros créditos y cuentas por cobrar	291.965	-	291.965
Subtotal	9.233.856	471.790	8.762.066
Totales	**77.611.174**	**1.795.246**	**75.815.928**

	31 de diciembre de 2012		
	No Corriente		
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	313.460	3.135	310.325
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	109.166	89.479	19.687
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	13.371.550	448.832	12.922.718
Totales	**13.794.176**	**541.446**	**13.252.730**

c.3 Al 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2011		
	Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	129.273	-	129.273
Operaciones de factoraje	42.082.710	911.155	41.171.555
Subtotal	42.211.983	911.155	41.300.828
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	4.606.324	-	4.606.324
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	7.273.339	228.803	7.044.536
Otros créditos y cuentas por cobrar	33.525	-	33.525
Subtotal	7.306.864	228.803	7.078.061
Totales	**54.125.171**	**1.139.958**	**52.985.213**

	31 de diciembre de 2011		
	No Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	399.956	5.036	394.920
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	522.300	126.076	396.224
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	12.078.313	310.046	11.768.267
Totales	**13.000.569**	**441.158**	**12.559.411**

c.4 Al 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

	1 de enero de 2011		
	Corriente		
Detalle	**Cartera de crédito**	**Provisiones individuales**	**Activo neto**
	M$	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	94.558	-	94.558
Operaciones de factoraje	26.548.658	851.911	25.696.747
Subtotal	26.643.216	851.911	25.791.305
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.234.860	-	5.234.860
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	4.300.658	137.827	4.162.831
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.958	-	29.958
Subtotal	4.330.616	137.827	4.192.789
Totales	**36.208.692**	**989.738**	**35.218.954**

Detalle	1 de enero de 2011		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	342.636	3.244	339.392
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	666.675	116.817	549.858
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	9.998.043	233.954	9.764.089
Totales	**11.007.354**	**354.015**	**10.653.339**

c.5 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012					
	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	1.139.958	-	1.139.958	441.158	-	441.158
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.139.958	-	1.139.958	441.158	-	441.158
Provisiones constituidas	691.131	-	691.131	226.364	-	226.364
Provisiones liberadas	(35.843)	-	(35.843)	(126.076)	-	(126.076)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**1.795.246**	**-**	**1.795.246**	**541.446**	**-**	**541.446**

Detalle	31 de diciembre de 2011					
	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	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015
Provisiones constituidas	250.298	-	250.298	203.960	-	203.960
Provisiones liberadas	(100.078)	-	(100.078)	(116.817)	-	(116.817)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**1.139.958**	**-**	**1.139.958**	**441.158**	**-**	**441.158**

Detalle	1 de enero de 2011					
	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 2010	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Provisiones constituidas	179.647	-	179.647	354.015	-	354.015
Provisiones liberadas	(563.628)	(60.774)	(624.402)	(120.505)	-	(120.505)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**989.738**	**-**	**989.738**	**354.015**	**-**	**354.015**

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Inversiones en coligadas - **a.**	16.052.628	15.369.992	17.844.225
Inversión en otras sociedades - **b.**	770.539	783.759	782.872
Totales	**16.823.167**	**16.153.751**	**18.627.097**

a. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las inversiones en coligadas, es el siguiente:

Coligadas al 31 de diciembre de 2012	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2012	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Valor Razonable Asociadas con Cotización
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Almahue S.A.	Chile	30,01%	389	-	170.524	-	(59.781)	111.132	-
FIP República de Cuba (1)	Chile	50,00%	63.773	(40.224)	24.552	-	(48.101)	-	-
Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (2)	Chile	27,50%	-	-	(299.262)	-	299.262	-	-
FIP Badajoz	Chile	40,08%	278.803	(181.503)	(50.597)	(46.486)	(7)	210	-
FIP Viña del Mar	Chile	25,00%	991.187	(486.874)	(159.660)	(216.249)	(78.195)	50.209	-
Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	98.830	-	14.261	-	-	113.091	-
Inmobiliaria BBI S.A. (2)	Chile	43,39%	-	-	125.214	-	(19.206)	106.008	-
Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (2)	Chile	35,00%	-	-	30.737	-	(30.737)	-	-
Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	13.937.010	-	1.734.966	-	2	15.671.978	-
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (2)	Chile	28,11%	-	-	7.781	-	(7.781)	-	-
Totales			**15.369.992**	**(708.601)**	**1.598.516**	**(262.735)**	**55.456**	**16.052.628**	**-**

(1) El 20 de diciembre de 2012, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. vendió el total de las cuotas que poseía del FIP República de Cuba a SURMONTE S.A., generando una pérdida de M$148**.**

Coligadas al 31 de diciembre de 2011	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2011	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Valor Razonable Asociadas con Cotización
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Almahue S.A.	Chile	30,01%	300	-	(59.692)	-	59.781	389	-
FIP República de Cuba	Chile	50,00%	506.600	(475.943)	258.315	(273.300)	48.101	63.773	-
Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (2)	Chile	27,50%	-	-	-	-	-	-	-
FIP Badajoz	Chile	40,08%	2.115.320	(2.922.748)	1.943.628	(857.397)	-	278.803	-
FIP Viña del Mar	Chile	25,00%	542.143	(175.826)	999.923	(375.053)	-	991.187	-
FIP San Francisco	Chile	3,11%	30.684	(30.684)	-	-	-	-	-
Inmobiliaria El Coihue Dos S.A. (2)	Chile	95,00%	-	483.795	-	-	(483.795)	-	-
Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A. (2)	Chile	50,00%	-	-	143.509	-	(44.679)	98.830	-
Inmobiliaria BBI S.A. (2)	Chile	43,39%	-	-	25.936	-	(25.936)	-	-
Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (2)	Chile	35,00%	-	-	-	-	-	-	-
Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	14.649.178	-	(712.168)	-	-	13.937.010	-
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (2)	Chile	28,11%	-	-	-	-	-	-	-
Totales			**17.844.225**	**(3.121.406)**	**2.599.451**	**(1.505.750)**	**(446.528)**	**15.369.992**	**-**

(2) La sociedad ha constituido provisiones sobre las inversiones en coligadas que poseen patrimonio negativo, las que se clasifican en el rubro Otras provisiones no corrientes de estos Estados Financieros Consolidados, según el siguiente detalle:

RUT	Coligadas	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
		M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	1.260.467	961.206	44.873
76.466.910-K	Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.	-	-	483.795
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	-	-	44.679
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	-	19.206	45.142
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	57.909	88.646	26.952
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	22.783	30.564	15.097
	Totales	**1.341.159**	**1.099.622**	**660.538**

b. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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 2012	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.381	-	79.500	-	(79.499)	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	7,23%	206.820	-	15.671	-	(28.116)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	7.000	-	598	-	(932)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	0,00%	58.181	-	4.518	-	(4.646)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	-	-	11	-	42	53	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	23.000	-	-	-	(471)	22.529	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.000	-	-	-	(147)	5.853	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	6.981	-	(6.981)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,00%	8.000	-	391	-	(140)	8.251	-
	Totales			**783.759**	**-**	**107.670**	**-**	**(120.890)**	**770.539**	**-**

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2011	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.381	-	82.000	-	(82.000)	369.381	-
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	7,23%	206.820	-	9.478	-	(9.478)	206.820	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	7.000	-	681	-	(681)	7.000	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	0,00%	57.294	-	4.691	-	(3.804)	58.181	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	-	-	6	-	(6)	-	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	23.000	-	-	-	-	23.000	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.000	-	-	-	-	6.000	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	14.389	-	(14.389)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,00%	8.000	-	45	-	(45)	8.000	-
	Totales			**782.872**	**-**	**111.290**	**-**	**(110.403)**	**783.759**	**-**

Con fecha 13 de junio de 2012, Banco BICE vendió 42 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S. A. (COMBANC) a Banco BCI en MM$17, generando una utilidad MM$5.

c. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

d. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las inversiones en otras sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M$107.670, M$111.290 y M$97.098 respectivamente.

e. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del ejercicio de las sociedades coligadas es el siguiente:

		31 de diciembre de 2012					
Nombre de la coligada	Porcentaje de propiedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado del período	Fecha de balance
		M$	M$	M$	M$	M$	
Almahue S.A.	30,01%	75.008.306	74.637.865	16.793.051	15.523.601	1.269.450	30-11-2012
FIP República de Cuba (1)	0,00%	-	-	-	-	-	-
Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	27,50%	31.621.836	36.205.354	6.789.822	7.787.171	(997.349)	30-11-2012
FIP Badajoz	40,08%	174.972	174.209	31.866	31.332	534	30-11-2012
FIP Viña del Mar	25,00%	224.308	23.471	110.446	83.483	26.963	30-09-2012
Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	50,00%	308.937	82.756	37.310	8.788	28.522	31-12-2012
Inmobiliaria BBI S.A.	43,39%	30.852.560	30.608.246	4.104.144	3.815.035	289.109	30-09-2012
Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	35,00%	5.976.184	6.141.638	3.274.678	3.182.670	92.008	30-09-2012
Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	13,66%	185.253.841	70.524.876	35.967.583	23.681.529	12.286.054	30-09-2012
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	28,11%	59.181.094	59.262.144	96.070	67.085	28.985	30-09-2012

(1) El 20 de diciembre de 2012, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. vendió el total de las cuotas que poseía del FIP República de Cuba a SURMONTE S.A., generando una pérdida de M$148**.**

		31 de diciembre de 2011					
Nombre de la coligada	Porcentaje de propiedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado del ejercicio	Fecha de balance
		M$	M$	M$	M$	M$	
Almahue S.A.	30,01%	52.171.851	52.369.734	5.981.515	5.344.934	(89.035)	30-11-2011
FIP República de Cuba	50,00%	95.470	64.126	736.018	175.426	560.592	31-12-2011
Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	27,50%	28.857.301	32.352.594	5.419.047	8.747.849	(3.328.802)	31-12-2011
FIP Badajoz	40,08%	1.280.956	491.319	3.712.509	362.739	3.349.771	31-12-2011
FIP Viña del Mar	25,00%	2.210.252	117.453	9.759.670	7.467.771	2.198.076	31-12-2011
Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	50,00%	584.353	386.693	1.877.893	1.472.227	287.017	31-12-2011
Inmobiliaria BBI S.A.	43,39%	24.970.234	25.014.498	2.114	163	(58.828)	31-12-2011
Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	35,00%	8.007.816	8.261.089	-	204.938	(176.267)	31-12-2011
Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	13,66%	167.682.505	65.654.610	6.643.433	6.810.940	(10.993)	31-12-2011
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	28,11%	53.139.162	53.247.893	10.753	233.591	(52.927)	31-12-2011

		1 de enero de 2011					
Nombre de la coligada	Porcentaje de propiedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado del ejercicio	Fecha de balance
		M$	M$	M$	M$	M$	
Almahue S.A.	30,00%	15.827.717	15.932.797	725.192	815.673	(106.166)	31-12-2010
FIP República de Cuba	50,00%	3.383.677	2.370.477	635.211	591.249	43.962	31-12-2010
Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	27,50%	20.509.695	20.672.871	459.843	1.706.151	(1.246.308)	31-12-2010
FIP Badajoz	40,08%	9.316.663	1.931.595	3.697	154.270	(150.573)	31-12-2010
FIP Viña del Mar	25,00%	6.807.650	4.184.379	73.320	86.651	6.203	31-12-2010
FIP San Francisco	3,11%	6.021.935	5.336.890	-	242.197	(237.251)	31-12-2010
Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.	95,00%	1.577.928	2.087.187	78.713	392.557	(313.844)	31-12-2010
Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	50,00%	1.971.104	2.060.462	1.346.752	1.371.865	(38.045)	31-12-2010
Inmobiliaria BBI S.A.	43,39%	15.816.317	15.920.355	1.733	39	(129.396)	31-12-2010
Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	35,00%	6.207.708	6.284.713	-	19.251	(27.456)	31-12-2010
Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	13,66%	142.551.037	29.888.188	10.119.933	6.770.642	(1.948.899)	31-12-2010
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	28,11%	33.423.829	33.477.538	97.230	49.801	57.169	31-12-2010

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	3.072.326	2.843.470	1.184.047
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	33.826	102.355	525.687
Matriz y Otras filiales	49.912	70.557	70.095
Totales	**3.156.064**	**3.016.382**	**1.779.829**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M$	M$	M$	M$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2012	8.967.485	1.847	443.882	9.413.214
Ajuste 1° aplicación IFRS BICE Vida	(1.001.356)	-	-	(1.001.356)
Adiciones	2.102.665	-	-	2.102.665
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10.068.794	1.847	443.882	10.514.523
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2012	(6.032.239)	(1.021)	(363.572)	(6.396.832)
Ajuste 1° aplicación IFRS BICE Vida	1.001.355	-	-	1.001.355
Gasto de amortización	(1.956.528)	-	(6.454)	(1.962.982)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(6.987.412)	(1.021)	(370.026)	(7.358.459)
Valor libro al 31 de diciembre de 2012	**3.081.382**	**826**	**73.856**	**3.156.064**

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M$	M$	M$	M$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2011	5.425.530	1.384	425.227	5.852.141
Adiciones	3.541.955	463	18.655	3.561.073
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8.967.485	1.847	443.882	9.413.214
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2011	(3.785.721)	(1.021)	(285.570)	(4.072.312)
Gasto de amortización	(2.029.582)	-	(50.255)	(2.079.837)
Pérdidas por deterioro cargadas a resultados	-	-	-	-
Otros	(216.936)	-	(27.747)	(244.683)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(6.032.239)	(1.021)	(363.572)	(6.396.832)
Valor libro al 31 de diciembre de 2011	**2.935.246**	**826**	**80.310**	**3.016.382**

11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)

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

El detalle de la Plusvalía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de 2012 M$	31 de diciembre de 2011 M$	1 de enero de 2011 M$
BICE Vida Compañía de Seguros	13.541.950	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.705.939	7.705.939
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	1.338.592	1.338.592	1.339.943
BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	253.509	488.509	724.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545	192.545
Totales	**23.517.944**	**23.624.590**	**23.861.941**

Prueba de deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012 M$	31 de diciembre de 2011 M$	1 de enero de 2011 M$
Banco BICE y filiales	19.806.687	17.002.980	17.389.922
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.447.338	9.398.025	9.716.377
Matriz y Otras filiales	521.006	453.754	128.408
Totales	**29.775.031**	**26.854.759**	**27.234.707**

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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 2012	23.375.376	8.085.435	20.549.351	3.819.003	55.829.165
Adiciones	1.391.000	-	2.453.487	1.417.000	5.261.487
Ajustes IFRS	-	-	(795.703)	-	(795.703)
Ventas	-	-	(5.122)	-	(5.122)
Retiros / Bajas	(4.000)	-	(65.000)	-	(69.000)
Disponible para la venta	(605.000)	-	-	-	(605.000)
Traspasos	134.114	-	(5.114)	-	129.000
Aumento de revalorización	23.327	172.377	-	-	195.704
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**24.314.817**	**8.257.812**	**22.131.899**	**5.236.003**	**59.940.531**
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2012	(9.939.997)	(267.796)	(16.600.613)	(2.166.000)	(28.974.406)
Ajustes IFRS	-	-	795.700	-	795.700
Retiros / Bajas	-	-	-	55.000	55.000
Gasto por depreciación	(260.000)	(94.580)	(1.454.214)	(436.000)	(2.244.794)
Depreciacion acumulada disponible para la venta	203.000	-	-	-	203.000
Reclasificación de depreciación	449.000	-	-	(449.000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**(9.547.997)**	**(362.376)**	**(17.259.127)**	**(2.996.000)**	**(30.165.500)**
Valor libro al 31 de diciembre de 2012	**14.766.820**	**7.895.436**	**4.872.772**	**2.240.003**	**29.775.031**

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 2011	24.273.172	7.785.229	19.618.057	3.447.003	55.123.461
Adiciones	554.000	-	1.887.899	937.000	3.378.899
Ventas	-	-	(3.054.330)	-	(3.054.330)
Retiros / Bajas	(560.000)	-	(606.000)	(565.000)	(1.731.000)
Disponible para la venta	(932.000)	-	-	-	(932.000)
Aumento de revalorización	40.204	300.206	2.703.725	-	3.044.135
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**23.375.376**	**8.085.435**	**20.549.351**	**3.819.003**	**55.829.165**
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2011	(9.853.997)	(176.274)	(15.316.483)	(2.542.000)	(27.888.754)
Depreciación acumulada disponible para la venta	(420.000)	-	-	-	(420.000)
Gasto por depreciación	334.000	(91.522)	(1.284.130)	376.000	(665.652)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**(9.939.997)**	**(267.796)**	**(16.600.613)**	**(2.166.000)**	**(28.974.406)**
Valor libro al 31 de diciembre de 2011	**13.435.379**	**7.817.639**	**3.948.738**	**1.653.003**	**26.854.759**

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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	-	-

Prueba de deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	-	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	103.350.068	94.099.238	101.812.096
Matriz y Otras filiales	2.759.897	2.817.070	2.894.724
Totales	**106.109.965**	**96.916.308**	**104.706.820**

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 1 de enero del año	96.916.308	104.706.820	94.714.055
Adquisiciones	16.701.203	12.628.636	15.171.039
Ventas	(8.626.443)	(23.662.415)	(7.356.690)
Corrección monetaria	2.233.889	3.744.696	2.536.309
Gasto por depreciación	(908.234)	(839.457)	(813.666)
Otros cambios	(206.758)	338.028	455.773
Totales	**106.109.965**	**96.916.308**	**104.706.820**

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M$13.488.047, M$11.444.329 y M$10.853.349 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 ascendieron a M$2.476.335, M$1.792.572 y M$1.557.184 respectivamente.

d) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 ascendieron a M$0, M$147.329 y M$85.474 respectivamente.

e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012				31 de diciembre de 2011				1 de enero de 2011			
Descripción	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Justo	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Justo	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Justo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Edificios, estacionamientos y bodegas	5.242.216	4.997.855	244.361	5.231.448	1.386.503	1.873.339	(486.836)	1.570.608	8.289.166	7.356.690	932.476	7.513.377
Terrenos	3.806.001	3.628.588	177.413	3.803.592	21.747.413	21.789.076	(41.663)	21.540.684	-	-	-	-
Totales	**9.048.217**	**8.626.443**	**421.774**	**9.035.040**	**23.133.916**	**23.662.415**	**(528.499)**	**23.111.292**	**8.289.166**	**7.356.690**	**932.476**	**7.513.377**

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:

Descripción	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Valor libro	Valor Justo	Valor libro	Valor Justo	Valor libro	Valor Justo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Edificios y otras propiedades de inversión	106.109.965	176.087.131	96.916.308	150.200.138	104.706.820	161.078.931
Totales	**106.109.965**	**176.087.131**	**96.916.308**	**150.200.138**	**104.706.820**	**161.078.931**

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	407.505.832	555.249.448	495.208.705	447.946.639	208.320.002	479.768.508
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	13.451.821	-	25.910.202	-	5.967.595	-
Matriz y Otras filiales	75.357.176	19.101.931	67.049.922	22.543.385	40.226.872	21.999.195
Totales	**496.314.829**	**574.351.379**	**588.168.829**	**470.490.024**	**254.514.469**	**501.767.703**

Detalle:	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Otros pasivos financieros (14.1)	34.661.218	-	40.008.501	-	75.790.659	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	461.653.611	574.351.379	548.160.328	470.490.024	178.723.810	501.767.703
Totales	**496.314.829**	**574.351.379**	**588.168.829**	**470.490.024**	**254.514.469**	**501.767.703**

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	33.847.840	-	39.610.806	-	72.377.000	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	813.378	-	337.914	-	3.413.659	-
Matriz y Otras filiales	-	-	59.781	-	-	-
Totales	**34.661.218**	**-**	**40.008.501**	**-**	**75.790.659**	**-**

31 de diciembre de 2012	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$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	2.994.836	-	454.428	-	-	-
Swap de tasas de interés	30.853.004	-	-	-	-	-
Garantias Threshold Derivados Cross	-	-	358.950	-	-	-
Totales	**33.847.840**	**-**	**813.378**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2011	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$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	4.425.774	-	268.849	-	-	-
Swap de tasas de interés	35.185.032	-	69.065	-	-	-
Otros	-	-	-	-	59.781	-
Totales	**39.610.806**	**-**	**337.914**	**-**	**59.781**	**-**

1 de enero de 2011	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$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	4.961.643	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	40.050.168	-	3.413.659	-	-	-
Sub-total	45.011.811	-	3.413.659	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	27.365.189	-	-	-	-	-
Sub-total	27.365.189	-	-	-	-	-
Totales	**72.377.000**	**-**	**3.413.659**	**-**	**-**	**-**

(*) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores. La Sociedad también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada.

- 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente:

31 de diciembre de 2012

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forwards		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Totales
							M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	UF	-	90.616	90.616
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	100.250	-	100.250
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	140.429	140.429
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	-	31.595	31.595
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	(20.306)	(20.306)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	(7.283)	-	(7.283)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	151.287	151.287
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	EE.UU	US$	(32.160)	-	(32.160)
Totales							**60.807**	**393.621**	**454.428**

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Garantias Threshold Derivados Cross		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Totales
							M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	358.950	-	358.950
Totales							**358.950**	**-**	**358.950**

31 de diciembre de 2011

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forwards Hasta 90 días	Forwards 90 días a 1 año	Forwards Totales
							M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	Deutsche Bank Chile	Chile	EURO	(16.449)	-	(16.449)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	Deutsche Bank Chile	Chile	US$	48.099	-	48.099
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	EURO	4.851	-	4.851
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	-	53.845	53.845
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	US$	(3.483)	-	(3.483)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	UF	-	16.676	16.676
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	US$	(700)	-	(700)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	REAL	(1.711)	-	(1.711)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	UF	-	19.612	19.612
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	US$	11.436	-	11.436
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	-	14.801	14.801
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC Bank Chile	Chile	US$	145.251	-	145.251
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC Bank USA	Chile	REAL	(23.379)	-	(23.379)
Totales							**163.915**	**104.934**	**268.849**

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Swaps 1 a 3 años	Swaps 3 a 5 años	Swaps 5 años y más	Swaps Totales
									M$	M$	M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,052%	2,052%	-	-	20.928	20.928
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,055%	2,055%	-	-	24.748	24.748
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,056%	2,056%	-	-	23.389	23.389
Totales									**-**	**-**	**69.065**	**69.065**

1 de enero de 2011

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Swaps 5 años y más	Swaps Totales
									M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	3,060%	3,060%	664.458	664.458
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.001-6	Banco BBVA - Chile	Chile	UF	2,950%	2,950%	1.428.742	1.428.742
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Bank AG London	Chile	UF	3,020%	3,020%	1.320.459	1.320.459
Totales									**3.413.659**	**3.413.659**

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012 Corriente	31 de diciembre de 2012 No Corriente	31 de diciembre de 2011 Corriente	31 de diciembre de 2011 No Corriente	1 de enero de 2011 Corriente	1 de enero de 2011 No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	373.657.992	555.249.448	455.597.899	447.946.639	135.943.002	479.768.508
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	12.638.443	-	25.572.288	-	2.553.936	-
Matriz y Otras filiales	75.357.176	19.101.931	66.990.141	22.543.385	40.226.872	21.999.195
Totales	**461.653.611**	**574.351.379**	**548.160.328**	**470.490.024**	**178.723.810**	**501.767.703**

El detalle adjunto corresponde a los Préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011:

31 de diciembre de 2012	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	174.563.952	33.481.022	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chi	116.516.712	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	31.189.558	97.064.792	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	30.948.000	-	-	-	-	-
Bonos	10.343.860	310.425.555	-	-	977.150	19.101.931
Bonos subordinados	7.094.498	100.320.000	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	12.638.443	-	-	-
Letras de crédito	3.001.412	13.958.079	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	10.137.899	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	64.242.127	-
Totales	**373.657.992**	**555.249.448**	**12.638.443**	**-**	**75.357.176**	**19.101.931**

31 de diciembre de 2011	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	164.465.491	36.440.357	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	111.443.000	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	16.246.084	108.390.930	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	83.048.741	-	-	-	-	-
Bonos	71.313.947	222.318.298	-	-	997.112	22.543.385
Bonos subordinados	5.793.803	63.650.879	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	25.572.288	-	-	-
Letras de crédito	3.286.833	17.146.175	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	11.637.103	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	54.355.926	-
Totales	**455.597.899**	**447.946.639**	**25.572.288**	**-**	**66.990.141**	**22.543.385**

1 de enero de 2011	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	105.132.060	23.455.994	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	19.286	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	10.989.357	97.352.550	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	1.736.135	-	-	-	-	-
Bonos	8.697.003	274.569.639	-	-	1.231.221	21.999.195
Bonos subordinados	5.715.421	63.148.557	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	2.553.936	-	-	-
Letras de crédito	3.536.555	21.241.768	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	21.870.228	-
Préstamos bancarios	117.185	-	-	-	17.125.423	-
Totales	**135.943.002**	**479.768.508**	**2.553.936**	**-**	**40.226.872**	**21.999.195**

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 ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente:

31 de diciembre 2012

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	-	-	12.505	**12.505**
96.656.410-6	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	-	-	2.936	**2.936**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	0,44	0,44	12.623.000	**12.623.000**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BBH	Chile	EUR	A la vista	-	-	2	**2**
Totales										**12.638.443**	**12.638.443**

31 de diciembre de 2011

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	0,005	0,005	25.571.000	**25.571.000**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	-	-	1.288	**1.288**
Totales										**25.572.288**	**25.572.288**

1 de enero de 2011

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	0,27	0,27	2.480.000	**2.480.000**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	-	-	38.362	**38.362**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	-	-	33.187	**33.187**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	Chile	CLP	A la vista	-	-	530	**530**
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	59.034.180-0	WELLS FARGO	EE.UU	Dólares	A la vista	-	-	1.857	**1.857**
Totales										**2.553.936**	**2.553.936**

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 ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

31 de diciembre de 2012

Entidad Deudora RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasas Efectiva	Tasas Nominal	Monto según vencimiento Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente
											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	977.150	-	**977.150**	1.193.871	2.387.741	15.520.319	**19.101.931**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	013	A12	24-01-2013	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	5.089.288	-	**5.089.288**	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	013	A13	14-03-2012	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	5.048.611	-	**5.048.611**	-	-	-	**-**
Totales											**11.115.049**	**-**	**11.115.049**	**1.193.871**	**2.387.741**	**15.520.319**	**19.101.931**

31 de diciembre de 2011

Entidad Deudora RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	N° de inscripción	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de moneda	Tasas Efectiva	Tasas Nominal	Monto según vencimiento Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente
											M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	1.09.2024	Bonos	UF	Semestral	7,91	6,75	445.301	551.811	**997.112**	1.449.112	2.898.224	18.196.049	**22.543.385**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C6	15.03.2012	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	6.908.463	-	**6.908.463**	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C8	15.11.2012	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	-	4.728.640	**4.728.640**	-	-	-	**-**
Totales											**7.353.764**	**5.280.451**	**12.634.215**	**1.449.112**	**2.898.224**	**18.196.049**	**22.543.385**

1 de enero de 2011

Entidad Deudora RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	N° de inscripción	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de moneda	Tasas Efectiva	Tasas Nominal	Monto según vencimiento Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente
											M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	1.09.2024	Bonos	UF	Semestral	7,91	6,75	882.568	348.653	**1.231.221**	1.394.611	1.394.611	19.209.973	**21.999.195**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C5	06.01.2011	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	10.994.505	-	**10.994.505**	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C3	27.04.2011	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	-	-	-	10.875.723	**10.875.723**	-	-	-	**-**
Totales											**11.877.073**	**11.224.376**	**23.101.449**	**1.394.611**	**1.394.611**	**19.209.973**	**21.999.195**

31 de diciembre de 2012

Entidad Deudora			Entidad Acreedora						Tasas		Monto según vencimiento		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total
											M$	M$	M$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,53	0,53	2.012.031	-	**2.012.031**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,49	0,49	23.465.066	-	**23.465.066**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,51	0,51	12.953.478	-	**12.953.478**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,54	0,54	11.037.871	-	**11.037.871**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,53	0,53	2.016.253	-	**2.016.253**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,53	0,53	5.035.334	-	**5.035.334**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,52	0,52	1.007.973	-	**1.007.973**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	USD	Al vencimiento	0,12	0,12	99.659	-	**99.659**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	USD	Al vencimiento	0,14	0,14	70.138	-	**70.138**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,52	0,52	2.516.981	-	**2.516.981**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,54	0,54	4.027.343	-	**4.027.343**
				Totales							**64.242.127**	**-**	**64.242.127**
				Porcentaje obligación moneda extranjera (%)							0,26		
				Porcentaje obligación moneda nacional (%)							99,74		

31 de diciembre de 2011

Entidad Deudora			Entidad Acreedora						Tasas		Monto según vencimiento		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total
											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	Al vencimiento	0,57	0,57	23.065.550	-	**23.065.550**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,51	0,51	13.223.884	-	**13.223.884**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,52	0,52	9.046.661	-	**9.046.661**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,53	0,53	2.007.773	-	**2.007.773**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,58	0,58	2.005.750	-	**2.005.750**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,59	0,59	2.503.933	-	**2.503.933**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,57	0,57	2.502.375	-	**2.502.375**
				Totales							**54.355.926**	**-**	**54.355.926**
				Porcentaje obligación moneda extranjera (%)							0,00		
				Porcentaje obligación moneda nacional (%)							100,00		

1 de enero de 2011

Entidad Deudora			Entidad Acreedora						Tasas		Monto según vencimiento		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total
											M$	M$	M$
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,29	0,29	12.914.785	-	**12.914.785**
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	Al vencimiento	0,33	0,33	4.210.638	-	**4.210.638**
				Totales							**17.125.423**	**-**	**17.125.423**
				Porcentaje obligación moneda extranjera (%)							0,00		
				Porcentaje obligación moneda nacional (%)							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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	2.379.992.093	24.106.282	2.152.380.860	67.610.704	1.563.595.124	122.857.241
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	101.545.679	1.695.760.156	88.490.710	1.585.085.796	97.742.074	1.463.548.173
Matriz y Otras filiales	7.401.255	-	4.674.726	-	7.478.546	-
Totales	**2.488.939.027**	**1.719.866.438**	**2.245.546.296**	**1.652.696.500**	**1.668.815.744**	**1.586.405.414**

	31 de diciembre de 2012					
	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	476.585.823	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	19.632.380	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	5.106.517	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	49.234.500	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.823.631.111	24.106.282	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.801.762	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	46.694.085	1.695.760.156	-	-
Proveedores	-	-	35.015.198	-	528.016	-
Garantías de arriendo	-	-	1.047.644	-	-	-
Primas por pagar	-	-	4.571.751	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	14.216.036	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	4.296.905	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.756.139	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	3.924	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	690.719	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	123.521	-
Otras cuentas por pagar	-	-	965	-	2.031	-
Totales	**2.379.992.093**	**24.106.282**	**101.545.679**	**1.695.760.156**	**7.401.255**	**-**

	31 de diciembre de 2011					
	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	495.168.033	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	22.974.239	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.496.505	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	33.239.560	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.592.436.766	67.610.704	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	6.065.757	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	60.198.533	1.585.085.796		-
Proveedores	-	-	13.412.584	-	469.362	-
Garantías de arriendo	-	-	1.058.193	-	989	-
Primas por pagar	-	-	3.927.800	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	9.893.600	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	1.779.089	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.692.082	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	53.437	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	612.434	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	67.333	-
Totales	**2.152.380.860**	**67.610.704**	**88.490.710**	**1.585.085.796**	**4.674.726**	**-**

	1 de enero de 2011					
	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	359.316.339	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	17.187.094	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por clientes	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	33.266.931	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.148.431.061	122.857.241	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.393.699	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	77.948.063	1.463.548.173	-	-
Proveedores	-	-	7.548.204	-	411.165	-
Garantías de arriendo	-	-	6.834.889	-	952	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	2.343.216	-	-	-
Primas por pagar	-	-	3.067.702	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.401.914	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	996.205	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	987.134	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.599.502	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	81.674	-
Totales	**1.563.595.124**	**122.857.241**	**97.742.074**	**1.463.548.173**	**7.478.546**	**-**

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Banco BICE y filiales	4.492.862	16.991.174	3.715.093	13.638.179	2.638.283	10.159.741
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	89.226	1.341.159	2.600.986	1.099.622	3.983.160	660.538
Matriz y Otras filiales	1.285.172	608.760	920.990	592.518	668.182	526.737
Totales	**5.867.260**	**18.941.093**	**7.237.069**	**15.330.319**	**7.289.625**	**11.347.016**

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	
31 de diciembre de 2012	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Provisiones por créditos contingentes	4.478.619	-	-	-	-	-	4.478.619	-
Provisiones adicionales	-	16.952.141	-	-	-	-	-	16.952.141
Provisión patrimonio negativo en coligadas	-	-	-	1.341.159	-	-	-	1.341.159
Otros gastos de administración	14.243	39.033	89.226	-	1.285.172	608.760	1.388.641	647.793
Totales	**4.492.862**	**16.991.174**	**89.226**	**1.341.159**	**1.285.172**	**608.760**	**5.867.260**	**18.941.093**

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
31 de diciembre de 2011	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Provisiones por créditos contingentes	3.682.818	-	-	-	-	-	3.682.818	-
Provisiones adicionales	-	13.589.629	2.530.100	-	-	-	2.530.100	13.589.629
Provisión patrimonio negativo en coligadas	-	-	-	1.099.622	-	-	-	1.099.622
Otros gastos de administración	32.275	48.550	70.886	-	920.990	592.518	1.024.151	641.068
Totales	**3.715.093**	**13.638.179**	**2.600.986**	**1.099.622**	**920.990**	**592.518**	**7.237.069**	**15.330.319**

1 de enero de 2011	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$
Provisiones por créditos contingentes	2.618.483	1.339.758	-	-	-	-	2.618.483	1.339.758
Provisiones adicionales	-	8.819.983	3.609.377	-	-	-	3.609.377	8.819.983
Provisión patrimonio negativo en coligadas	-	-	-	660.538	-	-	-	660.538
Otros gastos de administración	19.800	-	373.783	-	668.182	526.737	1.061.765	526.737
Totales	**2.638.283**	**10.159.741**	**3.983.160**	**660.538**	**668.182**	**526.737**	**7.289.625**	**11.347.016**

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente					No Corriente
	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 2012	3.682.818	2.530.100	1.024.151	-	7.237.069	15.330.319
Provisiones adicionales	795.801	-	2.977.781	-	3.773.582	3.630.389
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(1.176.626)	-	(1.176.626)	-
Liberación de provisiones	-	(2.530.100)	(1.436.665)	-	(3.966.765)	(19.615)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**4.478.619**	**-**	**1.388.641**	**-**	**5.867.260**	**18.941.093**

Detalle	Corriente					No Corriente
	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 2011	1.196.671	3.609.377	1.061.765	1.421.812	7.289.625	11.347.016
Provisiones adicionales	3.958.241	20.643	3.729.096	-	7.707.980	1.650.851
Reducciones derivadas de pagos	(275.423)	-	(1.835.505)	-	(2.110.928)	(275.423)
Liberación de provisiones	-	(1.099.920)	(1.931.205)	-	(3.031.125)	(1.010.608)
Reclasificación de provisiones	(1.196.671)	-	-	(1.421.812)	(2.618.483)	3.618.483
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**3.682.818**	**2.530.100**	**1.024.151**	**-**	**7.237.069**	**15.330.319**

17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de las Provisiones corrientes por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	6.759.220	-	6.093.000	-	1.525.000	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.069.666	-	2.160.141	-	880.907	-
Matriz y Otras filiales	1.631.474	-	1.527.698	-	303.142	-
Totales	**10.460.360**	**-**	**9.780.839**	**-**	**2.709.049**	**-**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de diciembre de 2012	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	-	-	80.352	-	-	-	80.352	-
Provisión por otros beneficios al personal	4.987.612 (*)	-	1.115.080 (*)	-	945.482 (*)	-	7.048.174	-
Provisión de vacaciones	1.771.608	-	874.234	-	685.992	-	3.331.834	-
Totales	**6.759.220**	**-**	**2.069.666**	**-**	**1.631.474**	**-**	**10.460.360**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	25.000	-	-	-	25.000	-
Incremento provisión	-	-	173.819	-	-	-	173.819	-
Variación de la provisión	-	-	(118.467)	-	-	-	(118.467)	-
Totales	**-**	**-**	**80.352**	**-**	**-**	**-**	**80.352**	**-**

31 de diciembre de 2011	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	-	-	25.000	-	-	-	25.000	-
Provisión por otros beneficios al personal	4.455.816 (*)	-	1.320.934 (*)	-	1.190.589 (*)	-	6.967.339	-
Provisión de vacaciones	1.637.184	-	814.207	-	337.109	-	2.788.500	-
Totales	**6.093.000**	**-**	**2.160.141**	**-**	**1.527.698**	**-**	**9.780.839**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
Incremento provisión	8.783	-	-	-	-	-	8.783	-
Variación de la provisión	(177.929)	-	(13.247)	-	-	-	(191.176)	-
Totales	**-**	**-**	**25.000**	**-**	**-**	**-**	**25.000**	**-**

1 de enero de 2011	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	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
Provisión por otros beneficios al personal	- (**)	-	89.430 (**)	-	- (**)	-	89.430	-
Provisión de vacaciones	1.355.854	-	753.230	-	303.142	-	2.412.226	-
Totales	**1.525.000**	**-**	**880.907**	**-**	**303.142**	**-**	**2.709.049**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	147.173	-	393.000	-	-	-	540.173	-
Incremento de la provisión	21.973	-	(354.753)	-	-	-	(332.780)	-
Totales	**169.146**	**-**	**38.247**	**-**	**-**	**-**	**207.393**	**-**

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

(**) Al 1 de enero de 2011, para los otros beneficios al personal no existía provisión por desempeño debido a que fue pagada en diciembre de 2010.

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2012	9.780.839	-
Provisiones reconocidas	10.529.190	-
Reducciones derivadas de pagos	(8.252.407)	-
Liberación de provisiones	(1.597.262)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**10.460.360**	**-**

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2011	2.709.049	-
Provisiones reconocidas	10.666.981	-
Reducciones derivadas de pagos	(3.146.201)	-
Liberación de provisiones	(448.990)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**9.780.839**	**-**

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	42.176.765	-	39.808.256	-	35.185.211	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-	433.666	-	372.305	-
Matriz y Otras filiales	23.365.082	-	23.016.971	-	18.617.770	-
Totales	**65.541.847**	**-**	**63.258.893**	**-**	**54.175.286**	**-**

	Corriente								
	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
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	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Acreedores por intermediación acciones	11.968.130	-	-	20.353.395	-	-	21.015.058	-	-
Acreedores por intermediación renta fija	10.970.030	-	-	5.561.726	-	-	4.298.058	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	19.238.605	-	696.483	13.893.135	433.666	694.453	9.872.095	372.305	666.465
Dividendos acordados por pagar	-	-	22.668.599	-	-	22.322.518	-	-	17.951.305
Totales	**42.176.765**	**-**	**23.365.082**	**39.808.256**	**433.666**	**23.016.971**	**35.185.211**	**372.305**	**18.617.770**

	Trimestre Octubre - Diciembre 2012			Trimestre Octubre - Diciembre 2011		
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	(4.087.874)	-	-	9.423.793	-	-
Acreedores por intermediación renta fija	(5.990.151)	-	-	(23.254.089)	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	(1.481.679)	(427.079)	45.146	4.912.233	55.831	172.246
Dividendos acordados por pagar	-	-	7.171.164	-	-	5.327.347
Totales	**(11.559.704)**	**(427.079)**	**7.216.310**	**(8.918.063)**	**55.831**	**5.499.593**

19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del ejercicio	79.726.963	64.734.702
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	937,0	760,8
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del ejercicio	79.726.963	64.734.702
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	937,0	760,8

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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

b. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
Nombre o razón social	**Acciones**		**%**	**Acciones**		**%**	**Acciones**		**%**
Servicios y Consultoría Ltda.	41.281.308	(*)	48,52	41.109.893	(*)	48,32	40.635.752	(*)	47,76
Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882	(*)	12,56	10.686.882	(*)	12,56	10.686.882	(*)	12,56
Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588	(*)	10,07	8.567.588	(*)	10,07	8.567.588	(*)	10,07
Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919	(*)	8,03	6.829.919	(*)	8,03	6.829.919	(*)	8,03
Empresas CMPC S.A.	6.583.741	(*)	7,74	6.583.741	(*)	7,74	6.583.741	(*)	7,74
Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274	(*)	7,60	6.463.274	(*)	7,60	6.463.274	(*)	7,60
Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165	(*)	1,95	1.663.165	(*)	1,95	1.663.165	(*)	1,95
Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872	(*)	0,59	505.872	(*)	0,59	505.872	(*)	0,59
Forestal O'Higgins S.A.	325.109	(*)	0,38	325.109	(*)	0,38	325.109	(*)	0,38
Andrés Echeverría Salas	-		-	-		-	224.254	(*)	0,26
Eliodoro Matte Larraín	216.080	(*)	0,25	216.080	(*)	0,25	216.080	(*)	0,25
Inversiones FURVI Ltda.	-		-	-		-	160.000	(*)	0,19
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda.	149.448	(*)	0,18	149.448	(*)	0,18	-		-
Inmobiliaria Nague S.A.	133.909	(*)	0,16	133.909	(*)	0,16	-		-
Otros	1.680.735		1,97	1.852.150		2,17	2.225.394		2,62
Totales	**85.087.030**		**100,00**	**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 98,06% del capital de la Sociedad.

21. PRIMAS DE EMISION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Superávit de revaluación			
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143	705.424
Total superávit de revaluación	**704.143**	**704.143**	**705.424**
Reservas por diferencias de cambio por conversión			
BICE Chileconsult Internacional S.A.	479.899	296.420	(85.327)
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	**479.899**	**296.420**	**(85.327)**
Reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta			
Banco BICE y filiales	(113.000)	(232.000)	3.000
Total reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	**(113.000)**	**(232.000)**	**3.000**
Otras reservas varias			
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(6.502.533)	(13.680.420)	(15.343.146)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	(1.015.440)	1.732.436	(558.985)
Total otras reservas varias	**(5.992.894)**	**(10.422.905)**	**(14.377.052)**
Totales	**(4.921.852)**	**(9.654.342)**	**(13.753.955)**

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M$
Saldo al 1 de enero de 2011 antes de ajustes IFRS de BICE Vida	**261.318.759**
Ajuste IFRS de primera aplicación BICE Vida	6.807.179
Saldo al 1 de enero de 2011 ajustado	**268.125.938**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	64.734.702
Efecto ajuste IFRS de primera aplicación BICE Vida año 2011	(14.562.380)
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(234.359)
Provisión dividendo mínimo adicional año 2010	(58.709)
Provisión dividendo mínimo año 2011	(22.269.828)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**295.735.364**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	79.726.963
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(59.313)
Efecto traspaso a Otras reservas de ajuste IFRS BICE Vida	2.371.343
Provisión dividendo mínimo año 2012	(22.643.062)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**355.131.295**

a) Con fecha 24 de abril de 2012 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2012, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 17, de $261,73 por acción como mínimo obligatorio. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 24 de mayo de 2012.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo de 2012.

b) Con fecha 24 de abril de 2012 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, en la misma fecha:

1. La Junta aprobó la Memoria, los Estados de Situación Financiera Consolidados y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $ 261,73 por acción, como mínimo obligatorio, el que totaliza la cantidad de $22.269.828.362. Asimismo acordó destinar la cantidad de $51.962.932.843 al Fondo de Dividendos Eventuales.
3. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2012.
4. La Junta acordó designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2012.
5. 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 7 de mayo de 2012 se envió a dicha Superintendencia copia del acta de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 24 de abril de 2012 con el detalle de las materias sometidas a consideración de la Junta y de los acuerdos adoptados.

c) En Sesión de Directorio celebrada con fecha 30 de marzo de 2012, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 24 de Abril de 2012, distribuir un dividendo definitivo de $261,73 por acción como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de $22.269.828.362 y correspondió al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, la que se determinó de la siguiente forma:

Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	$57.529.553.109
Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	$19.007.938.174
Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	($ 2.304.730.078)
Utilidad líquida distribuible	$74.232.761.205
30% sobre la utilidad líquida distribuible	$22.269.828.362

El dividendo se pagó el día 24 de mayo de 2012 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

Se dejó 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 30 de marzo de 2012 se procedió a informar este Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores existentes en el país.

d) Con fecha 27 de abril de 2011 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2011, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 16, de $211 por acción, en el que la cantidad de $210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de $0,689 como adicional. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 25 de mayo de 2011.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo de 2011.

e) Con fecha 27 de abril de 2011 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, en la misma fecha:

1. La Junta aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $211 por acción, en el que a cantidad de $210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de $0,689 como adicional, el que totaliza la cantidad de $17.953.363.330. Asimismo acordó destinar la cantidad de $41.695.484.280 al Fondo de Dividendos Eventuales.

3. La Junta acordó designar como directores de la sociedad a la señorita Kathleen Barclay Collins y a los señores Patricio Claro Grez, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Miguel Irarrázaval Elizalde, Bernardo Fontaine Talavera, René Lehuedé Fuenzalida, Eliodoro Matte Capdevila, Bernardo Matte Larraín y Demetrio Zañartu Bacarreza.

4. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2011.

5. La Junta acordó designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2011.

6. 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.

Adicionalmente se informó que en forma oportuna, se envió a dicha Superintendencia el acta de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de abril de 2011 con el detalle de las materias sometidas a consideración de la Junta y de los acuerdos adoptados.

f) En Sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de marzo de 2011, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 27 de Abril de 2011, distribuir un dividendo definitivo de $211 por acción, en el que la cantidad de $ 210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de $0,689 como adicional.

Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de $17.953.363.330 y correspondió al 30,0984% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, la que se determinó de la siguiente forma:

Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	$75.364.902.681
Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	($17.341.223.409)
Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	$ 1.625.168.338
Utilidad líquida distribuible	$59.648.847.610
30,0984 % sobre la utilidad líquida distribuible	$17.953.363.330

El dividendo se pagó a partir del día 25 de mayo de 2011 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo del mismo año.

Se dejó 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 25 de marzo de 2011 se procedió a informar este Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores existentes en el país.

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 continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2012:

	M$
Ganancia atribuíble a los propietarios de la controladora	79.726.963
Ajustes a la ganancia atribuíble a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(4.861.738)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	611.649
Utilidad líquida distribuible (ULD)	75.476.874
Total provisión dividendo mínimo año 2012 (30% sobre la ULD)	**22.643.062**

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
Sociedades	**%**	**M$**	**%**	**M$**	**%**	**M$**
Banco BICE y filiales	0,06	80.946	0,09	227.951	0,09	208.421
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	123.933	3,15	119.767	3,15	115.743
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*)		-		-	0,10	193
Totales		**204.879**		**347.718**		**324.357**

b) Con efecto en resultados:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
Sociedades	**%**	**M$**	**%**	**M$**
Banco BICE y filiales	0,06	28.999	0,09	39.035
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	28.968	3,15	24.288
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*)		-	0,10	14
Totales		**57.967**		**63.337**

c) Con efecto en resultados integrales:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
Sociedades	**%**	**M$**	**%**	**M$**
Banco BICE y filiales	0,06	29.109	0,09	39.184
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	29.078	3,15	24.281
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*)		-	0,10	14
Totales		**58.187**		**63.479**

(*) Con fecha 7 de septiembre de 2011 BICE Carteras S.A., sociedad que forma parte de los presentes Estados Financieros Consolidados, adquirió el 0,1% de participación que Servicios y Consultoría Ltda. (sociedad perteneciente al Grupo Controlador de BICECORP S.A.) poseía en BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., en la cantidad de M$552.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012					
	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	199.423.163	32.970.053	36.832.064	-	3.897.029	273.122.309
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	22.257.904	-	98.834.331	211.467.745	-	332.559.980
Matriz y Otras filiales	9.263.523	4.052.519	3.394.983	-	1.317.330	18.028.355
Total ingresos ordinarios	**230.944.590**	**37.022.572**	**139.061.378**	**211.467.745**	**5.214.359**	**623.710.644**

	31 de diciembre de 2011					
	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	169.062.075	32.374.084	24.731.281	-	2.825.421	228.992.861
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	22.582.155	-	82.448.309	173.455.918	-	278.486.382
Matriz y Otras filiales	6.547.886	3.639.730	2.818.302	-	1.062.062	14.067.980
Total ingresos ordinarios	**198.192.116**	**36.013.814**	**109.997.892**	**173.455.918**	**3.887.483**	**521.547.223**

a. Banco BICE y filiales

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Detalle	**M$**	**M$**
Ingresos por intereses y reajustes	199.423.163	169.062.075
Ingresos por comisiones	32.970.053	32.374.084
Ingresos por inversiones	36.832.064	24.731.281
Otros ingresos	3.897.029	2.825.421
Total de Ingresos	**273.122.309**	**228.992.861**

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	142.427.186	19.459.474	161.886.660	33.153	-	33.153
Colocaciones para consumo	10.610.454	172.294	10.782.748	8.708.902	257.962	8.966.864
Colocaciones para vivienda	4.406.294	6.815.039	11.221.333	4.103.547	9.647.428	13.750.975
Instrumentos de inversión	5.508.949	419.746	5.928.695	1.408.109	219.751	1.627.860
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.297.717	283.590	1.581.307	2.522.963	150.699	2.673.662
Contratos de retrocompra	29.820	-	29.820	113.895.353	24.277.856	138.173.209
Créditos otorgados a bancos	2.343.089	-	2.343.089	149.611	-	149.611
Subtotal	**166.623.509**	**27.150.143**	**193.773.652**	**130.821.638**	**34.553.696**	**165.375.334**
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	4.506.176	847.863	5.354.039	2.584.617	972.739	3.557.356
Colocaciones para vivienda	78.987	93.721	172.708	114.695	(64.556)	50.139
Colocaciones para consumo	114.823	7.941	122.764	83.295	(4.049)	79.246
Subtotal	**4.699.986**	**949.525**	**5.649.511**	**2.782.607**	**904.134**	**3.686.741**
Total ingresos por intereses y reajustes	**171.323.495**	**28.099.668**	**199.423.163**	**133.604.245**	**35.457.830**	**169.062.075**

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	18.227.514	19.224.982
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.273.339	4.555.348
Comisiones por servicios de tarjetas	3.704.368	3.074.770
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.078.933	2.795.907
Otras comisiones ganadas	595.395	465.578
Comisiones por avales, cartas de crédito y Comex	440.913	451.997
Comisiones por reestructuración de créditos	1.108.326	607.682
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.369.459	1.056.255
Comisiones ganadas por administración de cuentas	171.806	141.565
Total de ingresos por comisiones	**32.970.053**	**32.374.084**

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Cartera de negociación	29.157.000	26.923.000
Contratos de instrumentos derivados	5.074.000	3.328.000
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	681.310	19.307
Venta de cartera de créditos	-	(3.590.000)
Posición de cambio neta	1.919.754	(1.949.026)
Total de ingresos por inversiones	**36.832.064**	**24.731.281**

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes, ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias e ingresos por primas directas netos, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	22.257.904	22.582.155
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	98.834.331	82.448.309
Ingresos por primas netas (*)	211.467.745	173.455.918
Totales	**332.559.980**	**278.486.382**

(*) 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 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	15.552.306	484.296	16.036.602	15.487.022	1.253.445	16.740.467
Colocaciones para consumo	6.032.965	188.337	6.221.302	5.735.154	106.534	5.841.688
Total ingresos por intereses y reajustes	**21.585.271**	**672.633**	**22.257.904**	**21.222.176**	**1.359.979**	**22.582.155**

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera	9.263.523	6.547.886
Ingresos por comisiones	4.052.519	3.639.730
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	3.394.983	2.818.302
Otros Ingresos	1.317.330	1.062.062
Total ingresos	**18.028.355**	**14.067.980**

c.1. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	5.120.086	18.831	5.138.917	3.283.403	25.424	3.308.827
Colocaciones para vivienda	308.863	342.541	651.404	256.877	324.282	581.159
Colocaciones para consumo	3.473.202	-	3.473.202	2.657.900	-	2.657.900
Total ingresos por intereses y reajustes	**8.902.151**	**361.372**	**9.263.523**	**6.198.180**	**349.706**	**6.547.886**

c.2. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	994.472	574.497
Comisión por administración de carteras	3.058.047	3.065.233
Total de ingresos por comisiones	**4.052.519**	**3.639.730**

c.3. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	2.759.587	2.065.362
Ingresos por pactos	4.035	9.618
Utilidad fondos de inversión	33.745	38.870
Ingresos por arriendo de inmuebles	220.934	152.001
Posición de cambio neta	(560.776)	-
Otros ingresos financieros	937.458	552.451
Total ingresos	**3.394.983**	**2.818.302**

26. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Banco BICE y filiales	158.219.326	126.605.820
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	268.072.184	224.125.310
Matriz y Otras filiales	7.987.215	5.583.530
Totales	**434.278.725**	**356.314.660**

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
Detalle	**Banco BICE y filiales**	**BICE Vida Cía. de Seg. y filial**	**Matriz y Otras filiales**	**Banco BICE y filiales**	**BICE Vida Cía. de Seg. y filial**	**Matriz y Otras filiales**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Costos de financiamiento	128.979.183	-	3.011.185	106.658.369	-	3.451.660
Provisión por riesgo de crédito	8.052.786	-	1.120.581	5.588.606	-	589.452
Otros costos de financiamiento	13.614.405	-	38.269	8.638.664	-	29.240
Costos de siniestros e intermediación	-	268.007.641	-	-	224.054.049	-
Costos operacionales por venta	-	-	236.349	-	-	29.118
Gastos de patrimonios separados	-	-	139.467	-	-	130.037
Costo de patente comercial	-	-	70.077	-	-	65.922
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	3.056.132	-	-	1.073.498
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	24.016	-	-	24.692
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	64.543	26.556	-	68.432	28.354
Otros reajustes netos	-	-	-	-	2.829	33.288
Otros costos	7.572.952	-	264.583	5.720.181	-	128.269
Totales	**158.219.326**	**268.072.184**	**7.987.215**	**126.605.820**	**224.125.310**	**5.583.530**

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Banco BICE y filiales	61.616.720	54.062.156
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	28.095.104	27.886.506
Matriz y Otras filiales	11.535.663	11.574.218
Totales	**101.247.487**	**93.522.880**

Detalle	31 de diciembre de 2012				31 de diciembre de 2011			
	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	37.759.000	10.545.269	8.562.047	56.866.316	29.215.663	9.522.380	7.338.020	46.076.063
Directorio	459.000	200.857	339.285	999.142	422.449	187.210	325.462	935.121
Informática y comunicaciones	5.948.000	2.572.179	167.124	8.687.303	5.270.000	2.139.542	341.632	7.751.174
Depreciación	1.760.000	1.280.856	55.858	3.096.714	1.788.817	1.253.796	76.322	3.118.935
Amortización	2.019.000	158.139	26.801	2.203.940	1.899.000	398.181	26.980	2.324.161
Arriendos	3.103.000	277.035	459.185	3.839.220	2.267.000	470.848	316.462	3.054.310
Publicidad y propaganda	2.725.000	838.912	690.641	4.254.553	2.180.000	670.317	486.276	3.336.593
Administración de cobranza por seguros masivos	-	5.014.405	-	5.014.405	-	7.033.486	-	7.033.486
Otros gastos generales	7.843.720	7.207.452	1.234.722	16.285.894	11.019.227	6.210.746	2.663.064	19.893.037
Totales	**61.616.720**	**28.095.104**	**11.535.663**	**101.247.487**	**54.062.156**	**27.886.506**	**11.574.218**	**93.522.880**

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Banco BICE y filiales	(8.016.275)	(6.531.089)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(2.375.311)	(3.118.608)
Matriz y Otras filiales	285.894	27.312
Totales	**(10.105.692)**	**(9.622.385)**

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Tasa %	M$	Tasa %	M$
Ganancia antes de impuesto		**89.890.622**		**74.420.424**
Gasto por impuesto a la renta teórico	20,0	(17.978.124)	20,0	(14.884.085)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	(0,0)	1.735	0,8	(594.673)
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	(1,2)	1.057.419	(1,5)	1.116.306
Otros	(2,8)	2.558.336	(2,7)	2.015.027
Impuesto único (gastos rechazados)	0,2	(169.537)	(0,0)	12.481
Ajustes ejercicios anteriores	(0,0)	54	0,6	(422.941)
Diferencias permanentes	(4,9)	4.424.425	(4,2)	3.135.500
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	11,2	**(10.105.692)**	12,9	**(9.622.385)**

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(14.945.750)	(12.533.353)
Otros	3.236.223	845.792
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	1.603.835	2.065.176
Gasto por impuesto a las ganancias	**(10.105.692)**	**(9.622.385)**

c. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Activos tributarios corrientes			
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en ejercicios anteriores para recuperar los impuestos pagados en los ejercicios anteriores	948.535	488.078	750.996
Pagos provisionales mensuales	18.470.632	13.950.348	8.318.312
Capacitación del personal	307.708	143.452	213.927
Crédito por contribuciones de bienes raíces	937.000	882.000	132.000
Crédito activo fijo	78.043	61.114	54.604
Crédito 4% instrumentos financieros - artículo N°104	-	48.000	28.000
Donaciones	174.678	162.683	24.967
Otros	273.179	-	2.479
IVA crédito fiscal	107	253.377	1.222
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	186.868	187.964	-
Total activos tributarios corrientes	**21.376.750**	**16.177.016**	**9.526.507**

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
	M$	M$	M$
Pasivos tributarios corrientes			
Impuestos a la renta por pagar	14.785.033	12.533.353	10.372.015
IVA débito fiscal	710.545	8.736	399.391
Impuesto de retención	142.387	429.401	346.383
Otros	2.548	10.833	10.479
Impuesto único artículo 21 Ley de impuesto a la renta	160.716	4.851	8.333
Total pasivos tributarios corrientes	**15.801.229**	**12.987.174**	**11.136.601**
Total neto	**5.575.521**	**3.189.842**	**(1.610.094)**
Activos por impuestos corrientes	10.236.048	7.982.901	924.453
Pasivos por impuestos corrientes	(4.660.527)	(4.793.059)	(2.534.547)
Total neto	**5.575.521**	**3.189.842**	**(1.610.094)**

d. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Activos	31 de diciembre de 2012 M$	31 de diciembre de 2011 M$	1 de enero de 2011 M$
Operaciones de leasing (neto)	53.642.325	38.891.810	35.535.192
Provisión sobre colocaciones	10.023.000	7.991.000	8.034.000
Operaciones contratos futuros	3.097.000	6.908.000	5.378.000
Goodwill tributario	2.473.428	2.273.284	2.594.596
Provisión incobrables	2.287.832	1.911.200	2.554.423
Pérdida tributaria	2.109.599	873.622	911.753
Utilidad no realizada	-	741.372	731.732
Provisión eventualidades	2.600	582.845	627.680
Provisión vacaciones	588.281	501.026	512.356
Provisión adicional sobre créditos contingentes	-	-	402.000
Menor valor tasación	172.996	153.632	301.940
Tasa efectiva	-	-	214.000
Diferencia de precio factoring	326.517	213.911	116.871
Provisión morosidad judiciales	202.878	-	91.327
Inversiones financieras	51.450	178.073	89.263
Intereses y reajustes suspendidos	75.056	50.000	73.000
Activo fijo	52.643	45.785	54.975
Valor razonable	38.000	79.000	42.000
Intangibles	114	-	-
Provisión prepago mutuos	46.294	40.482	39.757
Depreciación planta y equipos	1.000	22.000	32.000
Castigos financieros incobrables	28.178	24.116	23.952
Provisión cartera factoring	264.461	169.495	4.929
Inversiones disponibles para la venta	60.000	-	-
Obligaciones con pactos de recompra	406.741	31.000	3.000
Otros	1.749.247	1.639.000	1.196.437
Total activos	**77.699.640**	**63.320.653**	**59.565.183**

Pasivos	31 de diciembre de 2012 M$	31 de diciembre de 2011 M$	1 de enero de 2011 M$
Inversiones disponibles para la venta	(32.000)	(23.000)	-
Tasa efectiva	(394.000)	(279.000)	-
Provisión sobre colocaciones	(5.696)	(20.137)	(31.047)
Devengo cartera	(160.195)	(92.152)	(61.425)
Activo fijo	(132.941)	(125.055)	(149.415)
Depreciación planta y equipos	(565.000)	(325.000)	(304.000)
Otros	(779.265)	(89.952)	(351.404)
Ajuste inversión extranjera	(107.877)	-	(799.322)
Valor razonable	(890.170)	(1.078.527)	(933.213)
Intangibles	(617.000)	(630.777)	(957.931)
Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida	(414.922)	(435.343)	(1.701.795)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(2.114.333)	(1.686.789)	(3.140.517)
Operaciones contratos futuros	(434.000)	(4.132.000)	(3.359.000)
Operaciones de leasing	(49.596.000)	(36.503.000)	(32.942.000)
Total pasivos	**(56.243.399)**	**(45.420.732)**	**(44.731.069)**
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**21.456.241**	**17.899.921**	**14.834.114**

Con fecha 24 de septiembre de 2012 se promulgó la Ley N°20.630 que "Perfecciona la Legislación Tributaria y Financia la Reforma Educacional", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 27 de septiembre de 2012.

En el Artículo N°1 de dicha ley se establece, entre otros aspectos, que la tasa de impuesto a la renta para el año comercial 2012 y siguientes, ascenderá a 20%. Esta reforma posee efectos a contar del mes de septiembre de 2012 para los impuestos a la renta. El efecto de este cambio significó reconocer un mayor impuesto a la renta de M$1.348.359.

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011:

a. Banco BICE y filiales

	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2012	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Disponibles	77.839	6.988	5	149	11	-	71.480	156.472
Transacciones con liquidación en curso	14.030	2.102	-	-	3	-	39.093	55.228
Instrumentos para negociación	4.749	-	-	-	-	333.626	162.985	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valore	-	-	-	-	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	329.796	7.150	-	1.738	-	747.775	827.127	1.913.586
Adeudados por Bancos	51.681	-	-	-	-	-	(49)	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	485.966	1.367	74	-	-	1.179.798	1.125.752	2.792.957
Instrum. de inversión disponible para la venta	2.646	-	-	-	-	18.039	68.892	89.577
Otros activos	1.728	245	-	-	-	1	171.003	172.977
Créditos contingentes	78.707	10.867	3.526	498	1.654	193.589	578.066	866.907
Total activos	**1.047.142**	**28.719**	**3.605**	**2.385**	**1.668**	**2.472.828**	**3.044.776**	**6.601.123**

	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Disponibles	196.364	6.307	93	192	47	-	47.917	250.920
Transacciones con liquidación en curso	5.318	458	7	32	-	-	25.413	31.228
Instrumentos para negociación	7.533	-	-	-	-	218.408	254.832	480.773
Contratos de retrocompra y ptmo. de valores	-	-	-	-	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	283.674	2.603	2.431	1.690	-	762.112	738.666	1.791.176
Adeudados por Bancos	8.827	-	-	-	-	-	(7)	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	447.972	1.671	-	-	-	1.012.145	979.841	2.441.629
Instrum. de inversión disponible para la venta	1.213	-	-	-	-	14.361	132.410	147.984
Otros activos	513	308	-	-	-	1	154.567	155.389
Créditos contingentes	89.750	4.720	-	-	24	156.385	565.604	816.483
Total activos	**1.041.164**	**16.067**	**2.531**	**1.914**	**71**	**2.163.412**	**2.900.229**	**6.125.388**

	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
1 de enero de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Disponibles	53.099	6.329	8	193	124	-	89.160	148.913
Transacciones con liquidación en curso	18.191	395	23	11	-	-	33.904	52.524
Instrumentos para negociación	-	3.107	-	-	-	264.592	137.531	405.230
Contratos de derivados financieros	240.621	11.599	6.812	557	-	687.792	682.082	1.629.463
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	257.897	1.563	16	-	-	822.191	853.456	1.935.123
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	853	-	853
Otros activos	679	169	-	-	-	1	152.544	153.393
Créditos contingentes	61.703	6.252	1.990	207	478	147.619	538.645	756.894
Total activos	**632.190**	**29.414**	**8.849**	**968**	**602**	**1.923.048**	**2.487.322**	**5.082.393**

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

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 financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011:

	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2012	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Acciones cerradas	-	-	-	-	63	63
Acciones S.A.	-	-	-	-	53.539	53.539
Bono empresa	98.537	-	-	651.273	-	749.810
Bono extranjero	77.526	11.363	3.349	21.347	-	113.585
Bono instrumentos bancarios	45.995	-	-	203.761	6.518	256.274
Cuota fondo de inversión	7.879	-	-	-	32.144	40.023
Cuota fondo de inversión extranjera	49.530	-	-	-	4.338	53.868
Cuota de fondos mutuos	517	-	-	-	-	517
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	7.645	-	-	-	-	7.645
Instrumentos del Estado	-	-	-	7.346	44.212	51.558
Mutuos hipotecarios	-	-	-	308.229	-	308.229
Inversiones CUI	-	-	-	27.561	8.527	36.088
Otras Inversiones Financieras	48.342	2.835	1.181	-	-	52.358
Total activos	**335.971**	**14.198**	**4.530**	**1.219.517**	**149.341**	**1.723.557**

	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.384	5.384
Acciones extranjeras	187	-	997	-	-	1.184
Acciones S.A.	-	-	-	-	43.625	43.625
Bono empresa	100.582	-	-	584.904	-	685.486
Bono extranjero	83.552	12.006	3.445	18.536	-	117.539
Bono instrumentos bancarios	34.437	-	-	209.409	4.832	248.678
Cuota fondo de inversión	8.400	-	-	-	32.938	41.338
Cuota fondo de inversión extranjera	36.089	-	-	-	418	36.507
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	200	200
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	10.088	-	-	-	-	10.088
Instrumentos del Estado	-	-	-	10.050	58.516	68.566
Mutuos hipotecarios	-	-	-	301.739	-	301.739
Inversiones CUI	-	-	-	24.379	5.466	29.845
Otras Inversiones en el Extranjero	4	-	-	-	-	4
Otras Inversiones Financieras	26.093	1.712	921	-	3.352	32.078
Total activos	**299.432**	**13.718**	**5.363**	**1.149.017**	**154.731**	**1.622.261**

	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
1 de enero de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.040	5.040
Acciones extranjeras	1.002	-	1.000	-	-	2.002
Acciones S.A.	-	-	-	-	55.211	55.211
Bono empresa	71.499	-	-	513.021	-	584.520
Bono extranjero	50.265	7.037	3.078	18.030	-	78.410
Bono instrumentos bancarios	-	-	612	184.528	2.750	187.890
Cuota fondo de inversión	7.437	-	-	-	29.643	37.080
Cuota fondo de inversión extranjera	43.649	1.216	-	-	3.123	47.988
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	3.683	3.683
Instrumentos del Estado	-	-	-	67.209	76.108	143.317
Mutuos hipotecarios	-	-	-	294.873	-	294.873
Otras Inversiones en el Extranjero	14.070	-	-	-	-	14.070
Otras inversiones financieras	38.682	1.898	1.076	-	-	41.656
Total activos	**226.604**	**10.151**	**5.766**	**1.077.661**	**175.558**	**1.495.740**

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

c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011:

	US$	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2012	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.215	-	13.006	17.221
Otros activos financieros	91	-	31.084	31.175
Otros activos no financieros	-	-	433	433
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	357	-	89.705	90.062
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	4.535	-	4.535
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.204	1.204
Inversiones en asociadas	-	-	870.109	870.109
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	50	50
Plusvalía	-	-	21.943	21.943
Propiedades, plantas y equipos	-	-	521	521
Propiedades de inversión	-	-	2.760	2.760
Activos por impuestos diferidos	-	-	3.046	3.046
Total activos	**4.663**	**4.535**	**1.033.861**	**1.043.059**

	US$	UF	Pesos	Total
31 de diciembre de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.557	-	10.073	13.630
Otros activos financieros	100	3.751	23.955	27.806
Otros activos no financieros	85	850	436	1.371
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	280	5.269	60.871	66.420
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	4.260	-	4.260
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	578	578
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	71	71
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	454	454
Propiedades de inversión	-	-	2.817	2.817
Activos por impuestos diferidos	-	-	2.296	2.296
Total activos	**4.022**	**14.130**	**123.366**	**141.518**

	US$	UF	Pesos	Total
1 de enero de 2011	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.132	-	14.406	16.538
Otros activos financieros	-	8.215	-	8.215
Otros activos no financieros	48	885	184	1.117
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	179	9.035	33.248	42.462
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	2.148	2.148
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	924	924
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	70	70
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	128	128
Propiedades de inversión	-	-	2.895	2.895
Activos por impuestos diferidos	-	-	2.159	2.159
Total activos	**2.359**	**18.135**	**77.977**	**98.471**

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2012	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	156.472	-	-	-	156.472	-	-	-	156.472
Operaciones con liquidación en curso	-	55.228	-	-	55.228	-	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	385.428	115.932	-	501.360	-	-	-	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	427	-	-	427	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	-	590	1.274	3.875	5.739	9.084	6.915	15.999	21.738
Adeudado por bancos	-	2	3.351	48.328	51.681	-	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	313.652	282.315	590.324	1.186.291	851.578	734.600	1.586.178	2.772.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	305	419	37.475	38.199	46.556	4.822	51.378	89.577
Total activos	**156.472**	**755.632**	**403.291**	**680.002**	**1.995.397**	**907.218**	**746.337**	**1.653.555**	**3.648.952**

31 de diciembre de 2011	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	250.920	-	-	-	250.920	-	-	-	250.920
Operaciones con liquidación en curso	-	31.228	-	-	31.228	-	-	-	31.228
Instrumentos para negociación	-	480.773	-	-	480.773	-	-	-	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	986	-	-	986	-	-	-	986
Contratos de derivados financieros	-	1.037	12.530	2.122	15.689	8.054	10.320	18.374	34.063
Adeudado por bancos	-	-	-	8.820	8.820	-	-	-	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	292.916	241.376	451.545	985.837	789.603	660.073	1.449.676	2.435.513
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	138	80.060	80.198	44.441	23.345	67.786	147.984
Total activos	**250.920**	**806.940**	**254.044**	**542.547**	**1.854.451**	**842.098**	**693.738**	**1.535.836**	**3.390.287**

1 de enero de 2011	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	148.913	-	-	-	148.913	-	-	-	148.913
Operaciones con liquidación en curso	-	52.524	-	-	52.524	-	-	-	52.524
Instrumentos para negociación	-	405.230	-	-	405.230	-	-	-	405.230
Contratos de derivados financieros	-	2.869	1.669	4.166	8.704	24.051	4.302	28.353	37.057
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	213.341	209.727	373.202	796.270	615.649	532.009	1.147.658	1.943.928
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	853	-	-	853	-	-	-	853
Total activos	**148.913**	**674.817**	**211.396**	**377.368**	**1.412.494**	**639.700**	**536.311**	**1.176.011**	**2.588.505**

(*) 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.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

31 de diciembre de 2012
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2012
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2012	
							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$	-	-	-	893.794	1.544.487	30.896	2.469.177	2.469.177
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US$	-	275.345	275.345	-	-	382.717	382.717	658.062
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	1.379.255	-	1.379.255	1.379.255
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	-	361.612	5.171.252	5.532.864	5.532.864
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	-	-	-	-	226.104	-	226.104	226.104
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	-	-	-	370.800	1.339.365	1.047.965	2.758.130	2.758.130
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US$	-	-	-	1.383.761	766.354	8.814.999	10.965.114	10.965.114
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	1.180.561	1.180.561	1.180.561
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	-	-	-	703.460	768.986	1.472.446	1.472.446
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	-	-	-	17.385	43.234	60.619	60.619
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	967.965	967.965	967.965
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US$	-	1.542.015	1.542.015	2.835.014	1.688.473	5.096.281	9.619.768	11.161.783
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	191.230	266.260	759.714	1.217.204	1.217.204
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	-	-	707.434	1.395.767	1.727.403	3.830.604	3.830.604
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	-	261.687	-	261.687	261.687
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	-	1.960.175	1.960.175	1.852.777	1.470.429	2.973.703	6.296.909	8.257.084
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(41.426)	(41.426)	(41.426)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							**-**	**3.777.535**	**3.777.535**	**8.234.810**	**11.420.638**	**28.924.250**	**48.579.698**	**52.357.233**

31 de diciembre de 2012
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2012
					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	15.651.612	-	983.972	983.972	1.967.943	12.699.697	-	14.667.640
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.348.530	-	240.809	240.809	481.619	481.619	2.144.483	3.107.721
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	4.030.866	100.506	100.506	201.012	402.024	3.427.830	-	3.829.854
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	590.000	13.597.319	-	556.376	556.376	1.112.752	1.112.752	10.815.439	13.040.943
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.500.000	1.224.691	25.426	25.426	50.852	101.703	1.072.136	-	1.173.839
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	9.000.000	4.357.160	-	256.290	256.290	512.581	512.581	3.075.708	4.100.870
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	1.978.088	50.253	50.253	100.506	201.012	1.676.570	-	1.877.582
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.476.263	185.308	185.308	370.616	741.232	741.232	3.623.183	5.105.647
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.575.118	52.945	52.945	105.890	211.781	211.781	1.045.666	1.469.228
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	50.000	1.139.602	-	39.626	39.626	1.099.976	-	-	1.099.976
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	10.168.808	-	691.021	691.021	1.382.041	1.382.041	6.713.705	9.477.787
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	3.413.993	146.407	104.993	251.400	419.972	419.972	2.322.649	3.162.593
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.000.000	4.394.314	-	247.676	247.676	495.351	495.351	3.155.936	4.146.638
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.000.000	3.023.001	82.559	82.559	165.118	330.234	330.234	2.197.415	2.857.883
Bono Extranjero	BRASKM 18	USD	5.000.000	2.651.452	-	173.493	173.493	346.985	346.985	1.783.989	2.477.959
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	1.972.328	59.825	59.825	119.650	239.300	1.613.378	-	1.852.678
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	2.000.000	986.122	-	71.790	71.790	143.580	143.580	627.172	914.332
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.000.000	2.484.176	80.764	80.764	161.528	323.055	323.055	1.676.538	2.322.648
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	3.918.551	-	263.709	263.709	527.417	3.127.425	-	3.654.842
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	3.000.000	1.477.450	50.253	50.253	100.506	201.012	201.012	974.920	1.376.944
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	1.927.522	-	109.121	109.121	218.242	218.242	1.381.917	1.818.401
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.000.000	2.431.343	89.738	89.738	179.476	2.251.867	-	-	2.251.867
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	992.623	-	59.346	59.346	118.693	118.693	695.891	933.277
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	1.000.000	486.283	13.520	13.520	27.040	54.082	54.082	351.079	459.243
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.445.391	-	73.585	73.585	147.170	147.170	1.077.466	1.371.806
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	3.369.259	96.318	96.318	192.636	385.273	385.273	2.406.077	3.176.623
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	2.652.783	126.264	-	126.264	252.527	252.527	2.021.465	2.526.519
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	4.904.626	153.152	153.152	306.304	612.608	3.985.714	-	4.598.322
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.500.000	5.177.823	-	397.836	397.836	795.673	795.673	3.188.641	4.779.987
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.615.668	-	200.414	200.414	400.828	400.828	1.613.598	2.415.254
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.080.141	70.294	70.294	140.588	281.178	281.178	1.377.197	1.939.553
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.000.000	959.922	-	59.825	59.825	119.650	119.650	660.797	900.097
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	5.000.000	2.426.960	55.338	55.338	110.676	221.353	2.094.931	-	2.316.284
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	2.862.117	-	150.314	150.314	300.628	2.411.175	-	2.711.803
Bono Extranjero	STERV 16	USD	9.500.000	4.733.435	-	291.171	291.171	582.341	3.859.923	-	4.442.264
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.700.000	5.161.682	150.430	150.430	300.860	601.720	601.720	3.657.382	4.860.822
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	4.409.887	-	276.578	276.578	553.156	3.580.153	-	4.133.309
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	485.672	14.887	14.887	29.774	59.547	396.351	-	455.898
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	909.437	28.127	28.127	56.254	112.509	112.509	628.165	853.183
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	9.400.000	5.847.905	-	304.900	304.900	609.799	4.933.206	-	5.543.005
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.000.000	965.137	-	52.646	52.646	105.292	105.292	701.907	912.491
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.500.000	6.617.510	214.024	214.024	428.048	856.096	856.096	4.477.270	6.189.462
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.000.000	973.282	-	81.362	81.362	162.724	729.196	-	891.920
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.609.978	-	322.918	322.918	6.287.060	-	-	6.287.060
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFICHYLA	USD	1.963.479	1.003.434	1.003.434	-	1.003.434	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFICOMSLAT	USD	141	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIIMDLAT	USD	75.786	3.331.179	3.331.179	-	3.331.179	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.106.353	1.106.353	-	1.106.353	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.939	589.253	589.253	-	589.253	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GFAFX US	USD	112.530	1.820.556	1.820.556	-	1.820.556	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INLACIA LX	USD	537.420	6.275.906	6.275.906	-	6.275.906	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TEMCHIA LX	USD	131.406	1.773.524	1.773.524	-	1.773.524	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	1.827.694	1.827.694	-	1.827.694	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TAEDINA LN	USD	1.484.616	1.872.336	1.872.336	-	1.872.336	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLE	USD	27.320	913.836	913.836	-	913.836	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLF	USD	135.882	1.052.886	1.052.886	-	1.052.886	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	715.131	15.044.113	15.044.113	-	15.044.113	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWY US	USD	54.400	1.635.832	1.635.832	-	1.635.832	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FXI US	USD	26.780	514.214	514.214	-	514.214	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RSX US	USD	38.230	540.490	540.490	-	540.490	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	90.941	2.101.791	2.101.791	-	2.101.791	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	17.800	450.745	450.745	-	450.745	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	50.812	907.085	907.085	-	907.085	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	115.428	862.357	862.357	-	862.357	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	100.800	7.209.186	7.209.186	-	7.209.186	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EMB US	USD	36.880	2.167.691	2.167.691	-	2.167.691	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPE4	USD	546.428	211.936	211.936	-	211.936	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	1.984	1.991.696	1.991.696	-	1.991.696	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	4.118.151	1.970.947	1.970.947	-	1.970.947	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	359.788.810	18.610	18.610	-	18.610	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	80.797.321	711.333	711.333	-	711.333	-	-	-	-
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	1.240.112.132	1.240.112	1.240.112	-	1.240.112	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	176.525.346	176.525	176.525	-	176.525	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	387.939.240	387.939	387.939	-	387.939	-	-	-	-
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	717.111.340	598.815	598.806	-	598.806	-	-	-	-
			-								
Total Inversiones en el Extranjero				**219.428.782**	**63.233.349**	**5.420.059**	**70.942.719**	**27.331.586**	**56.758.813**	**64.395.655**	**148.486.054**

31 de diciembre de 2011
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2011
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2011	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2011	
							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	97.032.001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	Chile	US$	-	-	-	-	381.553	(50.722)	330.831	330.831
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A	Chile	GBP	-	-	-	-	-	921.078	921.078	921.078
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A	Chile	EURO	-	-	-	-	-	700.945	700.945	700.945
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A	Chile	US$	-	-	-	3.084.800	1.218.014	3.394.861	7.697.675	7.697.675
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER CHILE	Chile	EURO	-	-	-	-	-	198.722	198.722	198.722
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER CHILE	Chile	US$	-	-	-	2.992.950	122.974	1.688.884	4.804.808	4.804.808
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EEUU	US$	-	-	-	-	601.350	853.283	1.454.633	1.454.633
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	Chile	US$	-	-	-	131.694	(59.160)	(749.688)	(677.154)	(677.154)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	CREDIT SWISS	INGLATERRA	US$	-	-	-	164.331	-	135.296	299.627	299.627
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	-	871.975	871.975	871.975
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	-	(227.223)	2.189.481	1.962.258	1.962.258
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	Chile	US$	-	-	-	-	1.505.808	6.806.499	8.312.307	8.312.307
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	EEUU	EURO	-	-	-	-	-	(59.183)	(59.183)	(59.183)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	EEUU	US$	-	-	-	251.841	330.604	637.437	1.219.882	1.219.882
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							**-**	**-**	**-**	**6.625.616**	**3.873.920**	**17.538.868**	**28.038.404**	**28.038.404**

31 de diciembre de 2011
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2011	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2011
					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	32.762.877	17.084.529	-	1.072.089	1.072.089	2.144.178	2.144.179	11.724.084	16.012.441
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.291.496	3.445.470	-	251.144	251.144	502.289	502.289	2.189.748	3.194.326
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	492.426	10.978.158	-	432.680	432.680	865.361	865.362	8.814.756	10.545.479
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.561.444	1.335.690	27.702	27.702	55.404	110.810	1.169.477	-	1.280.287
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	9.108.544	4.749.741	-	279.241	279.241	558.483	558.483	3.353.534	4.470.500
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.147.816	2.162.920	54.753	54.753	109.506	219.013	1.834.401	-	2.053.414
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	11.506.211	6.000.028	201.902	201.902	403.804	807.611	807.612	3.981.002	5.596.225
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.311.865	1.727.005	57.686	57.686	115.372	230.746	230.746	1.150.141	1.611.633
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	49.679	1.107.540	-	38.677	38.677	1.068.864	-	-	1.068.864
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	21.355.169	11.135.866	-	752.903	752.903	1.505.807	1.505.807	7.371.349	10.382.963
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	4.941.888	2.576.996	-	149.919	149.919	299.840	299.839	1.827.399	2.427.078
Bono Extranjero	BRASKM 18	USD	5.619.803	2.930.502	-	189.029	189.029	378.059	378.058	1.985.357	2.741.474
Bono Extranjero	COMMEX 7	USD	4.729.160	2.466.067	-	90.379	90.379	361.518	361.517	1.652.654	2.375.689
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.123.051	2.150.006	65.182	65.182	130.364	260.730	260.730	1.498.182	2.019.642
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	10.411.219	5.429.034	-	391.095	391.095	782.190	782.190	3.473.559	5.037.939
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.197.005	2.710.030	87.996	87.996	175.992	351.985	351.985	1.830.068	2.534.038
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	8.272.192	4.313.617	-	287.324	287.324	574.648	574.648	2.876.997	4.026.293
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	3.085.872	1.609.158	54.753	54.753	109.506	219.013	219.014	1.061.626	1.499.653
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.026.945	2.099.890	-	118.892	118.892	237.785	237.786	1.505.428	1.980.999
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.074.202	2.645.993	97.773	97.773	195.546	391.095	2.059.352	-	2.450.447
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.079.651	1.084.454	-	64.661	64.661	129.322	129.323	761.149	1.019.794
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.026.130	3.663.846	104.943	104.943	209.886	419.775	419.775	2.614.410	3.453.960
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.173.185	2.817.734	134.702	-	134.702	269.404	269.405	2.144.224	2.683.033
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.251.848	5.345.928	166.867	166.867	333.734	667.468	667.469	3.677.258	5.012.195
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	10.952.043	5.711.052	-	433.463	433.463	866.927	866.927	3.543.735	5.277.589
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.523.461	2.880.263	-	218.361	218.361	436.722	436.723	1.788.458	2.661.903
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	4.237.554	2.209.714	76.589	76.589	153.178	306.357	306.358	1.443.822	2.056.537
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.005.485	1.045.779	-	65.182	65.182	130.365	130.366	719.867	980.598
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	4.399.896	2.970.809	-	160.360	160.360	320.720	320.721	2.169.009	2.810.450
Bono Extranjero	STERV 16	USD	9.959.991	5.193.737	-	317.245	317.245	634.491	4.242.001	-	4.876.492
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.766.090	5.614.085	163.901	163.901	327.802	655.605	655.606	3.975.073	5.286.284
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	4.337.085	2.261.616	-	133.931	133.931	267.863	1.859.822	-	2.127.685
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	9.207.841	6.217.134	-	325.277	325.277	650.555	650.556	4.590.747	5.891.858
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.015.950	1.051.237	-	57.360	57.360	114.721	114.721	764.435	993.877
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.828.232	7.210.869	233.190	233.190	466.380	932.761	932.762	4.878.967	6.744.490
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.033.206	1.060.235	-	88.648	88.648	177.296	794.291	-	971.587
Bono Extranjero	URBIMM 20	USD	1.013.714	528.631	25.045	25.044	50.089	100.178	100.178	278.167	478.523
NE	NE DEUT 330A	UF	289.307	6.449.824	-	315.188	315.188	630.376	5.504.259	-	6.134.635
Acciones Extranjeras	AEDU3 BZ	REAL	30.891	173.414	173.414	-	173.414	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	BBAS3 BZ	REAL	83.500	552.701	552.701	-	552.701	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	DAVVND	COP	316	1.780	1.780	-	1.780	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PDGR3 BZ	REAL	163.800	269.911	269.911	-	269.911	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	TAM	USD	18.500	186.670	186.670	-	186.670	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	CAPAUSD LX	USD	25.198	1.074.325	1.074.325	-	1.074.325	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	FIDLLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.634	560.143	560.143	-	560.143	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	GFAFX US	USD	111.931	1.666.983	1.666.983	-	1.666.983	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	INLACIA LX	USD	285.543	3.147.735	3.147.735	-	3.147.735	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	PG SECONDARY	CLP	418.648.205	418.648	418.648	-	418.648	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	TEMCHIA LX	USD	131.406	1.701.426	1.701.426	-	1.701.426	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	XLF	USD	70.000	474.529	474.529	-	474.529	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	ECH US	USD	17.000	511.589	511.589	-	511.589	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EEM US	USD	353.351	6.990.764	6.990.764	-	6.990.764	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWG US	USD	45.000	451.011	451.011	-	451.011	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWH US	USD	20.000	161.340	161.340	-	161.340	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWW US	USD	20.000	560.674	560.674	-	560.674	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWZ US	USD	50.956	1.524.939	1.524.939	-	1.524.939	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IDX US	USD	30.230	448.794	448.794	-	448.794	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IYY US	USD	83.479	2.740.274	2.740.274	-	2.740.274	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	SPY	USD	175.472	11.483.454	11.483.454	-	11.483.454	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	VGK US	USD	63.802	1.378.384	1.378.384	-	1.378.384	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	VPL	USD	11.000	272.979	272.979	-	272.979	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	XUTS LN	USD	19.928	939.302	939.302	-	939.302	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMSLAT	USD	28.120	942.004	942.004	-	942.004	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMDLAT	CLP	106.020	4.758.631	4.758.631	-	4.758.631	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	27.502	908.274	908.274	-	908.274	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICELDLA	USD	116.755	2.656.217	2.656.217	-	2.656.217	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	1.580	823.039	823.039	-	823.039	-	-	-	-
Caja extranjera	Over Night	US$	12.192	3.535	3.535	-	3.535	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	GPCPV	USD	1.318.890	687.749	687.749	-	687.749	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	334.942.707	334.943	334.943	-	334.943	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	27.731.485	27.731	27.731	-	27.731	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	1.240.112	-	1.240.112	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	176.525.346	176.525	176.525	-	176.525	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	387.939.240	387.939	387.939	-	387.939	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	180.578.881	180.579	180.579	-	180.579	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**203.797.985**	**53.375.782**	**7.651.329**	**61.027.111**	**19.580.931**	**33.544.738**	**89.645.205**	**142.770.874**

1 de enero de 2011
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2010
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010	
							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	97.032.001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	CHILE	USD	-	-	-	-	589.593	1.822.770	2.412.363	2.412.363
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	796.395	796.395	796.395
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	USD	464	-	464	1.575.847	2.411.237	6.444.605	10.431.689	10.432.153
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	1.075.953	1.075.953	1.075.953
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	212.112	212.112	212.112
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	USD	-	-	-	1.755.203	1.631.764	3.086.006	6.472.973	6.472.973
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EEUU	USD	-	-	-	-	747.277	1.262.777	2.010.054	2.010.054
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	USD	-	-	-	-	162.121	-	162.121	162.121
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	CREDIT SWISS	INGLATERRA	USD	-	-	-	231.379	-	329.815	561.194	561.194
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	-	870.098	870.098	870.098
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	USD	-	-	-	-	-	3.987.796	3.987.796	3.987.796
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	CHILE	UF	-	(232.742)	(232.742)	-	-	-	-	(232.742)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	CHILE	USD	382.505	-	382.505	-	1.168.200	8.358.677	9.526.877	9.909.382
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	78.221.830-1	DEUTSCHE SECURITIES CORR. DE BOLSA	CHILE	USD	752.458	-	752.458	-	-	-	-	752.458
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	19.349	19.349	19.349
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	USD	31.499	-	31.499	-	312.673	1.870.176	2.182.849	2.214.348
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							**1.166.926**	**(232.742)**	**934.184**	**3.562.429**	**7.022.865**	**30.136.529**	**40.721.823**	**41.656.007**

1 de enero de 2011
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010 M$
					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	BBCPE-A	UF	50.000	1.061.572	-	-	-	-	1.061.572	-	1.061.572
Bono Extranjero	NE DEUT 228 A	UF	99.215	2.149.312	-	-	-	-	2.149.312	-	2.149.312
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B	USD	673.650	316.497	-	-	-	-	316.497	-	316.497
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B2	USD	224.550	105.499	-	-	-	-	105.499	-	105.499
Bono Extranjero	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.206.625	-	-	-	-	6.206.625	-	6.206.625
Bono Extranjero	NE DEUT 330B	USD	2.750.000	1.289.170	-	-	-	-	1.289.170	-	1.289.170
Bono Extranjero	NE DEUT 330B2	USD	1.750.000	820.381	-	-	-	-	820.381	-	820.381
Bono Extranjero	COMMEX 15	USD	8.000.000	2.260.093	-	-	-	-	2.260.093	-	2.260.093
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.000.000	2.374.551	-	-	-	-	2.374.551	-	2.374.551
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.000.000	952.339	-	-	-	-	952.339	-	952.339
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	1.932.314	-	-	-	-	-	1.932.314	1.932.314
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	2.658.072	-	-	-	-	-	2.658.072	2.658.072
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	15.374.400	-	-	-	-	-	15.374.400	15.374.400
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	4.804.207	-	-	-	-	-	4.804.207	4.804.207
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	2.000.000	967.283	-	-	-	-	-	967.283	967.283
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	3.000.000	1.802.548	-	-	-	-	-	1.802.548	1.802.548
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	1.938.893	-	-	-	-	-	1.938.893	1.938.893
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.077.750	-	-	-	-	-	3.077.750	3.077.750
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.613.044	-	-	-	-	-	2.613.044	2.613.044
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	5.000.000	2.710.112	-	-	-	-	-	2.710.112	2.710.112
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.418.198	-	-	-	-	-	5.418.198	5.418.198
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.560.843	-	-	-	-	-	1.560.843	1.560.843
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	3.000.000	1.445.090	-	-	-	-	-	1.445.090	1.445.090
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	2.576.307	-	-	-	-	-	2.576.307	2.576.307
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	13.915.000	7.090.812	-	-	-	-	-	7.090.812	7.090.812
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	8.000.000	3.883.148	-	-	-	-	-	3.883.148	3.883.148
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.500.000	6.478.798	-	-	-	-	-	6.478.798	6.478.798
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	400.000	8.612.479	-	-	-	-	-	8.612.477	8.612.477
Acciones Extranjeras	AEDU3 BZ	REAL	17.991	200.866	200.866	-	200.866	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	BBAS3 BZ	REAL	72.600	636.698	636.698	-	636.698	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	CADGF US	USD	19.008	8.280	8.280	-	8.280	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	DAVVND	COP	316	1.743	1.743	-	1.743	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PDGR3 BZ	REAL	56.400	159.942	159.942	-	159.942	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PBR US	USD	6.000	105.552	105.552	-	105.552	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PBR US	USD	26.500	466.187	466.187	-	466.187	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	TAM	USD	37.272	421.938	421.938	-	421.938	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	AETASEI LX	USD	18.016	583.244	583.244	-	583.244	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	CAPAUSD LX	USD	25.198	1.243.951	1.243.951	-	1.243.951	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	FIDLLAI LX	USD	0	11	11	-	11	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.634	631.937	631.937	-	631.937	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	FOUSCCU LX	USD	22.477	1.256.461	1.256.461	-	1.256.461	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	GFAFX US	USD	111.931	1.585.342	1.585.342	-	1.585.342	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	GPCPV	USD	177.292	83.038	83.038	-	83.038	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	GSBRBAA LX	USD	158.856	1.303.549	1.303.549	-	1.303.549	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LATAEAI LX	USD	196	682.689	682.689	-	682.689	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LEGPAEA ID	USD	22.289	2.350.733	2.350.733	-	2.350.733	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	901.996.726	901.997	901.997	-	901.997	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	980.817	980.817	-	980.817	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	1.240.112	-	1.240.112	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	MLATAEA LX	ECU	25.775	1.216.173	1.216.173	-	1.216.173	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	SCHEUCA LX	USD	34.094	476.775	476.775	-	476.775	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	TEMCHIA LX	USD	131.406	1.832.244	1.832.244	-	1.832.244	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	BKF US	USD	32.423	741.834	741.834	-	741.834	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	BRF US	USD	2.135	57.088	57.088	-	57.088	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EEM US	USD	84.652	1.875.769	1.875.769	-	1.875.769	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWU US	USD	51.880	417.943	417.943	-	417.943	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWW US	USD	39.800	1.143.447	1.143.447	-	1.143.447	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	EWZ US	USD	85.939	3.098.541	3.098.541	-	3.098.541	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IEV US	USD	11.002	201.070	201.070	-	201.070	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IVV US	USD	130.483	7.715.072	7.715.072	-	7.715.072	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IYE US	USD	41.731	761.885	761.885	-	761.885	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IYF US	USD	35.000	941.775	941.775	-	941.775	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	IYY US	USD	85.000	2.527.231	2.527.231	-	2.527.231	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	QQQQ	USD	5.000	128.006	128.006	-	128.006	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversión Extranjera	SPY	USD	29.900	1.760.616	1.760.616	-	1.760.616	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMSLAT	USD	28.120	1.232.175	1.232.175	-	1.232.175	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMDLAT	USD	70.980	2.901.289	2.901.289	-	2.901.289	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	27.502	1.173.985	1.173.985	-	1.173.985	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIICOMPRF	USD	87.950	2.295.079	2.295.079	-	2.295.079	-	-	-	-
Caja extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	GBP	-	122	122	-	122	-	-	-	-
Caja extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	ECU	-	84	84	-	84	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**139.823.627**	**47.343.290**	**-**	**47.343.290**	**-**	**17.536.039**	**74.944.296**	**92.480.335**

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

c. Matriz y Otras filiales

31 de diciembre de 2012
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2012
							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	3.137.481	-	3.137.481	-	-	-	-
76.633.240-5	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	79.532.990-0	Bice Inversiones Corredora de Bolsa	Chile	UF	-	3.278.788	3.278.788	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**3.137.481**	**3.278.788**	**6.416.269**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2011
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2011	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2011
							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	3.444.751	-	3.444.751	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**3.444.751**	**-**	**3.444.751**	**-**	**-**	**-**	**-**

1 de enero de 2011
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010
							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	8.215.341	-	8.215.341	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**8.215.341**	**-**	**8.215.341**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2012
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2012
					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	5.580	2.678	2.678	-	2.678	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US$	1.147.768	550.883	550.883	-	550.883	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US$	1.848.833	887.366	887.366	-	887.366	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**1.440.927**	**1.440.927**	**-**	**1.440.927**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2011
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2011	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2011
					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	5.663	2.940	2.940	-	2.940	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US$	298.123	154.785	154.785	-	154.785	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US$	1.550.361	804.948	804.948	-	804.948	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**962.673**	**962.673**	**-**	**962.673**	**-**	**-**	**-**	**-**

1 de enero de 2011
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010
					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	5.617	2.629	2.629	-	2.629	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US$	1.449.146	678.215	678.215	-	678.215	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US$	853.122	399.270	399.270	-	399.270	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				**1.080.114**	**1.080.114**	**-**	**1.080.114**	**-**	**-**	**-**	**-**

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

BICECORP S.A. es un holding que desarrolla sus negocios en el sector financiero a través de sus filiales. 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.

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.

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.

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).

- **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) es el siguiente:

Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	**31 de diciembre de 2012**	**31 de diciembre de 2011**	**1 de enero de 2011**
Libro de Negociación (C43)	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Riesgo de tasa de interés	6.256	6.613	4.420
Riesgo de moneda	279	90	126
ERM Libro de Negociación	**6.535**	**6.703**	**4.546**
Exposición del Libro de Banca (C40)	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Exposición de corto plazo			
Riesgo de tasa	8.386	7.476	4.217
Riesgo de reajustabilidad	2.330	3.900	3.346
Exposición total de corto plazo	**10.716**	**11.376**	**7.563**
Intereses y reajustes	**79.679**	**77.134**	**67.056**
Exposición de largo plazo	**15.286**	**18.247**	**8.199**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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:

Componente:	31 de diciembre de 2012 Máxima exposición bruta MM$	31 de diciembre de 2012 Máxima exposición neta MM$	31 de diciembre de 2011 Máxima exposición bruta MM$	31 de diciembre de 2011 Máxima exposición neta MM$	1 de enero de 2011 Máxima exposición bruta MM$	1 de enero de 2011 Máxima exposición neta MM$
Efectivo y depósitos a plazo	156.472	156.472	250.920	250.920	148.913	148.913
Operaciones con liquidación en curso	55.228	55.228	31.228	31.228	52.524	52.524
Instrumentos para negociación	501.360	501.360	480.773	480.773	405.230	405.230
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	427	427	986	986	-	-
Contratos de derivados financieros	21.738	21.738	34.063	34.063	37.057	37.057
Adeudado por bancos	51.681	51.632	8.827	8.820	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.824.862	2.792.957	2.471.843	2.441.629	1.968.869	1.935.123
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	89.577	89.577	147.984	147.984	853	853
Créditos contingentes	866.907	862.428	816.483	812.802	756.895	752.937
Totales	**4.568.252**	**4.531.819**	**4.243.107**	**4.209.205**	**3.370.341**	**3.332.637**

b.1.5. Garantías

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$1.711.510, MM$1.407.895 y MM$1.377.787, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2012	Cartera normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	51.681	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.353.963	53.208	25.697	2.432.868
Clasificación Grupal	388.332	-	3.662	391.994
Sub-totales	2.742.295	53.208	29.359	2.824.862
Totales	**2.793.976**	**53.208**	**29.359**	**2.876.543**

31 de diciembre de 2011	Cartera normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	8.827	-	-	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.081.673	20.204	36.995	2.138.872
Clasificación Grupal	329.836	-	3.135	332.971
Sub-totales	2.411.509	20.204	40.130	2.471.843
Totales	**2.420.336**	**20.204**	**40.130**	**2.480.670**

1 de enero de 2011	Cartera normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	1.565.914	48.300	71.176	1.685.390
Clasificación Grupal	279.568	-	3.911	283.479
Totales	**1.845.482**	**48.300**	**75.087**	**1.968.869**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012				31 de diciembre de 2011				1 de enero de 2011			
	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	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	39.774	834	33	40.641	21.435	3.100	2.257	26.792	9.357	957	1.422	11.736

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$13.933, MM$20.147 y MM$16.044, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	994.584	1.247.477	(252.893)	287.052	34.159
plazo hasta 90 días	1.653.567	2.120.870	(467.303)	574.104	106.801
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	172.141	219.974	(47.833)	287.052	239.219

	31 de diciembre de 2011				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.098.529	1.194.754	(96.225)	244.670	148.445
plazo hasta 90 días	1.405.716	1.853.703	(447.987)	489.340	41.353
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	278.649	276.349	2.300	244.670	246.970

	1 de enero de 2011				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	723.203	867.153	(143.950)	224.127	80.177
plazo hasta 90 días	967.715	1.350.428	(382.713)	448.254	65.541
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	114.151	131.493	(17.342)	224.127	206.785

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se detallan en nota 29 de moneda extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados.

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM$6.256, MM$6.613 y MM$4.420, para el riesgo de moneda era de MM$279, MM$90 y MM$126, 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 suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo y,

b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a la plusvalía o sobreprecios pagados y las inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del balance (neto de provisiones)						
Efectivo y depósitos en bancos	156.472	734	250.920	10	148.913	9
Operaciones con liquidación en curso	55.228	7.684	31.228	2.948	52.524	7.100
Instrumentos para negociación	501.360	55.794	480.773	71.143	405.230	63.490
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	427	427	986	986	-	-
Contratos de derivados financieros	56.343	27.622	67.429	30.874	64.291	24.439
Adeudados por bancos	51.632	13.799	8.820	1.764	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.792.957	2.673.406	2.441.629	2.337.991	1.936.123	1.846.474
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	89.577	6.212	147.984	22.614	853	853
Inversiones en sociedades	771	771	783	783	-	-
Intangibles	3.309	3.073	3.314	2.843	783	783
Activo fijo	19.807	19.807	17.003	17.003	1.891	1.184
Impuestos corrientes	6.251	625	5.539	554	17.390	17.390
Impuestos diferidos	65.964	6.596	53.965	5.397	49.066	4.907
Otros activos	76.875	76.875	74.785	74.785	84.263	84.264
Activos fuera de balance						
Créditos contingentes	484.483	290.674	477.565	286.519	450.813	270.486
Total activos ponderados por riesgo	4.361.456	3.184.099	4.062.723	2.856.214	3.212.140	2.321.379

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Monto	Razón	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM$	%	MM$	%	MM$	%
Capital Básico (1)	287.051	6,58	246.348	6,06	225.460	7,02
Bonos Subordinados	106.364		61.284		60.996	
Provisiones adicionales	16.952		13.590		8.819	
Plusvalia	(236)		(471)		(707)	
Patrimonio atribuible a interes no controlador	21		19		17	
Patrimonio Efectivo (2)	410.152	12,88	320.770	11,23	294.585	12,69

(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.

- **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:

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.

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:

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 31 de diciembre de 2012 de UF 752.820 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.

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 31 de diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una tasa de 1,78% en el cálculo de este indicador.

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.

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.

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

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.

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 Autoregulación de las Compañías de Seguros.

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.

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 31 de diciembre del año 2012, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 8,08.

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 ejercicio, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

						31 de diciembre de 2012		
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas
						M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	376.447	(299.262)	5.533.262
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.505.521	7.781	5.460.299
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	275.765	108.463	4.535.417
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	14.261	14.261	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	121.068	30.737	1.484.110
77.565.980-7	Asesorías KBC Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.019	(19.019)	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	49.450	(49.450)	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.019	(19.019)	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	53.217	125.214	2.223.315
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	35.745	(35.745)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	63.216	(63.216)	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	813	813	33.963
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	380.845	(380.845)	-
	Totales							**19.270.366**

						31 de diciembre de 2011		
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas
						M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	1.795.081	170.288	5.909.709
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	73.520	73.520	1.954.778
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.111.588	101.796	4.259.652
76.466.910-K	Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	16.762	16.762	445.664
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	48.907	48.907	1.363.042
77.565.980-7	Asesorías KBC Ltda.	Chile	Por Adminstración	UTM	Asesoría Financiera	18.378	(18.378)	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	32.148	(32.148)	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Adminstración	UTM	Asesoría Financiera	18.378	(18.378)	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	919.489	37.717	2.170.098
78.845.440-6	Inversiones Rinconada Ltda.	Chile	Por Adminstración	UTM	Asesoría Financiera	20.685	(20.685)	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	69.905	(69.905)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	133.452	(133.452)	-
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	Chile	Por propiedad	CLP	Compra de participación	552	-	-
96.680.430-0	Claro Ingenieros S.A.	Chile	Por Adminstración	UTM	Asesoría Financiera	6.040	(6.040)	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	228.167	-	33.150
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	306.730	(306.730)	-
								16.136.093

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	M$	M$
Directores	1.069.299	1.013.991
Gerentes y ejecutivos principales	2.173.185	2.161.129
Indemnización	-	217.729
Totales	**3.242.484**	**3.392.849**

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad:

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 24 de abril de 2012, 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 2013.

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, 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 2011 y el 31 de diciembre de 2012, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
No más de 1 año	2.115	1.829
De 1 a 5 años	6.384	7.942
Más de 5 años	4.997	4.281
Totales	**13.496**	**14.052**

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:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
No más de 1 año	15.142	9.470
De 1 a 5 años	41.481	21.341
Más de 5 años	49.657	11.457
Totales	**106.280**	**42.268**

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:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
No más de 1 año	195	249
De 1 a 5 años	55	123
Totales	**250**	**372**

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, MM$5.368.955, MM$4.905.227 y MM$3.247.240 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores y créditos contingentes.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra de Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios más relevantes y un

resumen con aquellos de menor importancia, se presentan a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Con fecha 27 de septiembre de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros nueve 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. El 20 de marzo de 2012, el Tribunal recibió la causa a prueba, con fecha 20 de agosto de 2012, la demandante interpuso reposición de auto a prueba y a la fecha se encuentra pendiente la resolución que provea los tres recursos de reposición interpuestos, a la espera de que se notifique personalmente al representante de la fallida.

ii) Demanda de acción revocatoria concursal interpuesta por Compañía de Seguros de Créditos Coface S.A. en contra del Banco BICE en la quiebra de Trinidad Export S.A. que se tramita ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, autos Rol N° 4393-2010 y solicita la restitución de US$ 1.823.726,97. Banco BICE fue notificado el 8 de marzo de 2012. Se contestó demanda el 13 de marzo de 2012. Con fecha 29 de julio de 2012, la demandante solicitó la exhibición de algunos documentos por parte del Síndico de Quiebras, de la fallida Trinidad Export S.A., asimismo solicitó se cite a audiencia de absolución de posiciones personalmente al Síndico, sobre hechos personales en su calidad de representante de la fallida. La audiencia de exhibición se efectuó el día 21 de agosto de 2012. Efectuado el primer llamado para la absolución no compareció el Síndico. Se solicitó y ordenó citarlo por segunda vez, lo que, a la fecha, no ha sucedido. Con fecha 4 de enero de 2013, se decretó medida precautoria, sobre la cantidad señalada previamente, la que quedará en poder de Banco BICE en calidad de depositario provisional y bajo su responsabilidad.

iii) Causa caratulada RIT O-65-2012 Juzgado del Trabajo de Los Ángeles. Rol Corte Nº 205 – 2012 de la I. Corte de Apelaciones de Concepción. El día 19 de abril de 2012, se demandó a Banco BICE como continuador legal de la sociedad Inngal Ltda., por una serie de trabajadores, quienes reclamaron, en general, el pago de remuneraciones, vacaciones proporcionales, fuero sindical, fuero maternal, nulidad de despido y costas. Cuantía: MM$ 1.200. La sentencia de primera instancia de fecha 1 de agosto de 2012, acogió la demanda laboral interpuesta por los ex trabajadores de Inngal Ltda. y Rari Ltda., al estimar que Banco BICE era el continuador legal de los derechos laborales de los trabajadores. Con fecha 23 de octubre de 2012, la I. Corte de Apelaciones de Concepción dictó sentencia acogiendo recurso de nulidad interpuesto por Banco BICE. Dicha sentencia fue objeto de un recurso de unificación de jurisprudencia interpuesto ante la Excelentísima Corte Suprema, la cual fue rechazada con fecha 19 de noviembre de 2012.

iv) Con fecha 29 de agosto de 2012 el Servicio Nacional del Consumidor de la Araucanía ingresó denuncia por infracción a la Ley del Consumidor ante el primer juzgado de Policía Local de Temuco. Al respecto, Banco BICE solicitó que el Tribunal declare su incompetencia absoluta para conocer del asunto. Con fecha 21 de diciembre de 2012, se notificó al Banco el rechazo del incidente promovido. Respecto del fallo, el Banco presentó recurso de apelación, encontrándose pendiente resolución de éste.

v) 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. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra.

vi) Existen otras seis demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM$ 50, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Contingencias por liquidaciones del Servicio de Impuestos Internos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no hay demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

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 2014, 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 2013, 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 31 de diciembre de 2012 equivalen a MM$1.268.

La filial 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$10.063.

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, 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 2012 al 14 de abril de 2013. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF500 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 US$20.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2013.

Con el objeto de participar en la licitación de servicios de corretaje para la venta de acciones y otros valores del Fisco de Chile, Ministerio de Bienes Nacionales, se tomaron boletas de garantía a través de Banco BICE por un valor de MM$3.

Con fecha 9 de enero, 24 de febrero, 26 de marzo, 22 de mayo, 11 de junio, 29 de junio y 25 de julio de 2012, 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 657.064,47.

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	31 de diciembre de 2012 MM$	31 de diciembre de 2011 MM$	1 de enero de 2011 MM$
Avales y fianzas	6.811	6.632	3.854
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.944	1.975	3.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	27.677	37.942	31.771
Boletas de garantía	253.906	199.535	143.016
Cartas de garantía interbancarias	10.877	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	455.545	407.250	406.708
Otros compromisos de crédito	109.404	162.138	167.978
Otros créditos contingentes	743	1.011	-
Provisiones constituidas	(4.479)	(3.681)	(3.958)
Totales	**862.428**	**812.802**	**752.937**

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 5 de mayo de 2006, Banco BICE firmó un contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo financiamiento por US$30.000.000, pagaderos en un plazo de 7 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.
- Rating local de largo plazo de “Fitch” no inferior a A+.

Para ambos contratos, las exigencias financieras previamente señaladas, son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

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 31 de diciembre de 2012, 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	49.373.016
Pagarés y bonos	33.651.627
Dividendos por pagar	22.668.600
Otros	499.671
Pasivo exigible financiero individual total (1)	**106.192.914**

Patrimonio ajustado:	**M$**
Total patrimonio	578.867.208
Participaciones no controladoras	(204.879)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos IFRS NIIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	**582.690.583**

Razón de endeudamiento:

	Veces	**Indice máximo**
Pasivo exigible financiero individual (1) / Patrimonio ajustado (2)	0,18	0,35

Cálculo: M$ 106.192.914 / M$ 582.690.583 = 0,18 veces.

Activo individual ajustado libre de prenda:	**M$**
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	106.192.914
(+) Patrimonio ajustado (2)	582.690.583
(-) Prendas, hipotecas u otros gravamenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	**688.883.497**

Indices de activos libres de prenda:

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual total (1)	6,49	0,5

Cálculo: M$ 688.883.497 / M$ 106.192.914 = 6,49 veces.

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual no garantizado	6,49	1,2

Cálculo: M$ 688.883.497 / M$ 106.192.914 = 6,49 veces.

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a $0.
El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M$ 106.192.914.
El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M$ 106.192.914.

35.4 BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.

Con fecha 23 de octubre de 2007 el Servicio de Impuestos Internos notificó a la sociedad filial BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., de la liquidación de impuestos números 1417 y 1418 por el año tributario 2006 (año comercial 2005).

En dicha liquidación el Organismo Fiscalizador, cuestionó el valor al cual BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., hizo los aportes en BICE Vida Compañía de Seguros S.A. de la inversión en Compañía de Seguros de Vida La Construcción S.A., operación que se enmarcó en la reorganización empresarial del negocio de Seguros de Vida.

El monto total liquidado alcanza a la suma de M$3.363.923 (histórico).

Con fecha 27 de diciembre de 2007 fue presentado en tiempo y forma ante el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos el reclamo tributario de la Sociedad filial BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Limitada en contra de las liquidaciones números 1417 y 1418 indicadas anteriormente.

A juicio de la Administración y de sus asesores externos, la Sociedad tiene argumentos suficientes para sustentar su posición, razón por la cual, no ha considerado necesario constituir provisiones por dicho concepto.

35.5 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, quedando el tribunal tributario en condiciones de emitir un fallo.

A juicio de la Administración y de sus asesores externos, la Sociedad tiene argumentos suficientes para sustentar su posición, razón por la cual, no ha considerado necesario constituir provisiones por dicho concepto.

36. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO BAJO EL METODO DIRECTO

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular 2.058 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 y estableció que las sociedades que hasta la fecha han presentado el estado de flujos mediante el método indirecto, deberán presentar adicionalmente a la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, un estado de flujos de efectivo usando el método directo, en la modalidad proforma, no comparativo. El mencionado estado de flujo ha sido preparado de acuerdo a la base proforma requerida por la mencionada Circular y considerando lo establecido en la NIC 7 incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

	Nota	31.12.2012 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		202.165.916.030
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(202.148.000.226)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(56.866.316)
Intereses pagados		(3.459.300)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.732.621)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(11.711.387)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(56.853.820)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas		(3.134.273)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	**12**	5.122
Compras de propiedades, planta y equipo	**12**	(5.261.487)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		38.896.994
Compras de otros activos a largo plazo		(41.359.453)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(15.835.333)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(26.688.430)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		24.449.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		61.205.902
Total importes procedentes de préstamos		85.654.902
Pagos de préstamos		(60.657.978)
Dividendos pagados		(22.281.139)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**2.715.785**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(80.826.465)**
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		**(80.826.465)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		303.362.606
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	**5**	**222.536.141**

37. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados, 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

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (31 de enero de 2013), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados y autorizó la emisión de los mismos el 31 de enero de 2013.

* * * * * *