BICECORP S.A. Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BICECORP S.A. Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
BICECORP S.A.:

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de BICECORP S.A. y Filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que 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 de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

© KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

Santiago
Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
+56 2 2798 1000
contacto@kpmg.com

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 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados.

Cristián Bastián E.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de enero de 2018

© KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

BICECORP S.A. y Filiales

Estados Financieros Consolidados

al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas

BICE CORP

INDICE

CONTENIDO Página

I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS 5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS 7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS 9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS 10

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES 11
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 12
2.1 PERIODO CONTABLE 12
2.2 BASES DE PREPARACION 12
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION 13
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 13
2.5 PLUSVALIA 13
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA 14
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 14
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS 15
2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS 16
2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 17
2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS 23
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 23
2.13 PROVISIONES GENERALES 25
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 26
2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS 26
2.16 COMPENSACION DE SALDOS 27
2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 28
2.18 UTILIDAD POR ACCION 29
2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES 29
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 30
2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS 30
2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS 30
2.23 MONEDA FUNCIONAL 30
2.24 PROPIEDADES DE INVERSION 30
2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES 31
2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES 31
2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS 31
2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO 31
2.29 RESERVAS TECNICAS 32

2.30 CALCE 36
2.31 DIVIDENDOS 36
2.32 VALOR RAZONABLE 36
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES 36
2.34 BASES DE MEDICIÓN 37
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL 37
2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES 38
2.37 RECLASIFICACIONES 40
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES 40
4. SEGMENTOS DE OPERACION 41
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 45
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 46
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 52
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 65
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA 70
11. PLUSVALIA 71
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 71
13. PROPIEDAD DE INVERSION 73
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS 75
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES 82
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES 84
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 85
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 86
19. UTILIDAD POR ACCION 87
20. CAPITAL EMITIDO 87
21. PRIMAS DE EMISION 88
22. OTRAS RESERVAS 89
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS 89
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS 92
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 93
26. COSTOS DE VENTAS 97
27. GASTOS DE ADMINISTRACION 98
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS 99
29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA 102
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS 106
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO 111
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 140
33. ADQUISICION DE FILIALES 142
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO 142

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES....143
36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS....148
37. MEDIO AMBIENTE....150
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS....150
39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS....150

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**31.12.2017 M$**	**31.12.2016 M$**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**5**	356.088.997	328.812.802
Otros activos financieros, corrientes	**6**	3.445.412.313	3.092.594.980
Otros activos no financieros, corrientes	**7**	118.791.696	86.538.664
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	**8**	2.208.821.009	2.051.600.348
Activos por impuestos corrientes, corrientes	**28**	5.759.489	13.090.606
Total activos corrientes		6.134.873.504	5.572.637.400
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	**7**	4.655.155	5.876.565
Cuentas por cobrar, no corrientes	**8**	3.527.748.963	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	**32**	16.263.387	14.136.168
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	**9**	26.160.826	24.057.995
Activos intangibles distintos de la plusvalía	**10**	7.790.714	5.600.039
Plusvalía	**11**	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	**12**	35.182.181	35.066.853
Propiedad de inversión	**13**	225.546.225	196.681.432
Activos por impuestos diferidos	**28**	58.716.334	58.013.849
Total activos no corrientes		3.924.007.137	3.468.510.667
TOTAL ACTIVOS		**10.058.880.641**	**9.041.148.067**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

continuación

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.12.2017 M$	31.12.2016 M$
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	558.476.811	399.979.290
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	4.239.051.714	3.917.167.325
Otras provisiones corrientes	16	10.627.486	9.712.188
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	5.929.033	10.618.117
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	15.414.174	14.599.482
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	107.941.859	78.966.849
Total pasivos corrientes		4.937.441.077	4.431.043.251
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	1.430.933.255	1.107.018.390
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	2.759.701.272	2.651.654.670
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	32	1.326.153	-
Otras provisiones no corrientes	16	33.248.439	30.674.824
Pasivo por impuestos diferidos	28	992.307	216.002
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	379.281	-
Total pasivos no corrientes		4.226.580.707	3.789.563.886
Total pasivos		9.164.021.784	8.220.607.137
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	680.676.503	595.798.221
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	(26.668.844)	(12.695.525)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		882.460.545	811.555.582
Participaciones no controladoras	24	12.398.312	8.985.348
Total patrimonio		894.858.857	820.540.930
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**10.058.880.641**	**9.041.148.067**

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	Nota	Acumulado	
		01.01.2017 31.12.2017 M$	01.01.2016 31.12.2016 M$
Ingresos de actividades ordinarias	**25**	895.384.589	964.591.149
Costos de ventas	**26**	(607.080.939)	(721.856.111)
Ganancia bruta		**288.303.650**	**242.735.038**
Gastos de administración	**27**	(145.854.076)	(138.883.289)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	**9**	3.339.838	1.530.118
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		145.789.412	105.381.867
Gasto por impuestos a las ganancias	**28**	(27.489.307)	(17.670.840)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		118.300.105	87.711.027
GANANCIA		**118.300.105**	**87.711.027**
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		117.438.781	87.225.918
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	**24**	861.324	485.109
GANANCIA		**118.300.105**	**87.711.027**

GANANCIAS POR ACCION (en pesos - $):

Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	**19**	1.380,2	1.025,1
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - $)		**1.380,2**	**1.025,1**
Ganancia por acción diluídas:			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	**19**	1.380,2	1.025,1
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - $)		**1.380,2**	**1.025,1**

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado	
		01.01.2017 31.12.2017 M$	01.01.2016 31.12.2016 M$
Ganancia		**118.300.105**	**87.711.027**
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Pérdidas por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(1.643.928)	(915.474)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(1.643.928)	(915.474)
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		(354.203)	939.501
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		(354.203)	939.501
Superavit de revaluación			
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		(1.998.131)	24.027
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		443.860	247.178
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		90.322	(225.480)
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		534.182	21.698
Otro resultado integral		(1.463.949)	45.725
Resultado integral total		**116.836.156**	**87.756.752**
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		115.974.906	87.271.442
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	**24**	861.250	485.310
Resultado integral total		**116.836.156**	**87.756.752**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	31.12.2017 M$	31.12.2016 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		411.338.231.064	296.383.126.235
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(411.172.258.286)	(296.691.850.435)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(87.817.392)	(80.723.878)
Intereses pagados		(3.269.229)	(3.705.388)
Intereses recibidos		3.382.062	4.236.019
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(34.979.318)	(27.479.514)
Otras entradas (salidas) de efectivo		56.894.755	18.133.119
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**100.183.656**	**(398.263.842)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(2.127.219)	(972.150)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.437.000	-
Compras de propiedades, planta y equipo	**12**	(3.172.532)	(3.912.696)
Compras de activos intangibles	**10**	(5.047.795)	(1.667.156)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	656.000
Compras de otros activos a largo plazo		(33.607.263)	(25.716.257)
Otras entradas (salidas) de efectivo		11.685.000	26.315.240
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(30.832.809)**	**(5.297.019)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		35.860.738	7.099.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		7.188.062	51.665.185
Total importes procedentes de préstamos		43.048.800	58.764.185
Pago de préstamos		(57.602.340)	(100.726.346)
Dividendos pagados		(26.482.487)	(26.834.715)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(41.036.027)**	**(68.796.876)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**28.314.820**	**(472.357.737)**
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		(1.038.625)	(637.658)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**27.276.195**	**(472.995.395)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		328.812.802	801.808.197
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	**5**	**356.088.997**	**328.812.802**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

Conceptos	Nota	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Superavit de revaluación M$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	**20-21-22-24**	221.464.005	6.988.881	704.143	2.502.766	133.377	(16.035.811)	(12.695.525)	595.798.221	811.555.582	8.985.348	820.540.930
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	2.502.766	133.377	(16.035.811)	(12.695.525)	595.798.221	811.555.582	8.985.348	820.540.930
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	117.438.781	117.438.781	861.324	118.300.105
Otro resultado integral		-	-	-	(1.200.068)	(263.807)	-	(1.463.875)	-	(1.463.875)	(74)	(1.463.949)
Dividendos	23	-	-	-	-	-	-	-	(32.560.172)	(32.560.172)	-	(32.560.172)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(12.509.444)	(12.509.444)	(327)	(12.509.771)	2.551.714	(9.958.057)
Total de cambios en patrimonio		**-**	**-**	**-**	**(1.200.068)**	**(263.807)**	**(12.509.444)**	**(13.973.319)**	**84.878.282**	**70.904.963**	**3.412.964**	**74.317.927**
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	**20-21-22-24**	**221.464.005**	**6.988.881**	**704.143**	**1.302.698**	**(130.430)**	**(28.545.255)**	**(26.668.844)**	**680.676.503**	**882.460.545**	**12.398.312**	**894.858.857**

Conceptos	Nota	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Superavit de revaluación M$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio Total M$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2016	**20-21-22-24**	221.464.005	6.988.881	704.143	3.171.062	(580.443)	(12.299.982)	(9.005.220)	535.054.606	754.502.272	6.790.255	761.292.527
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	3.171.062	(580.443)	(12.299.982)	(9.005.220)	535.054.606	754.502.272	6.790.255	761.292.527
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	87.225.918	87.225.918	485.109	87.711.027
Otro resultado integral		-	-	-	(668.296)	713.820		45.524	-	45.524	201	45.725
Dividendos	23	-	-	-	-	-	-	-	(26.482.161)	(26.482.161)	-	(26.482.161)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(3.735.829)	(3.735.829)	(142)	(3.735.971)	1.709.783	(2.026.188)
Total de cambios en patrimonio		**-**	**-**	**-**	**(668.296)**	**713.820**	**(3.735.829)**	**(3.690.305)**	**60.743.615**	**57.053.310**	**2.195.093**	**59.248.403**
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	**20-21-22-24**	**221.464.005**	**6.988.881**	**704.143**	**2.502.766**	**133.377**	**(16.035.811)**	**(12.695.525)**	**595.798.221**	**811.555.582**	**8.985.348**	**820.540.930**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

BICECORP S.A. (en adelante "la Sociedad", "la Compañía" o "BICECORP") matriz del grupo, es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile el 2 de noviembre de 1978 de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, inscrita en el Registro de Valores bajo el número 479 de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS). Su domicilio social se encuentra ubicado en calle Teatinos N°220, piso 4, de la comuna de Santiago y su Rol Único Tributario es el N° 85.741.000-9.

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación 31.12.2017 Directo	Indirecto	Total	31.12.2016 Total
				%	%	%	%
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9600%	99,9700%	99,9700%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Servicios Financieros S.A. (ex BICE Factoring S.A.) (1)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd. (4)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	-
Extranjera	T & A Trading Services Ltd. (3)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	-
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.562.786-9	BICE Factoring S.A.(2)	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%

(1) Con fecha 14 de abril de 2016, BICE Factoring S.A. cambio su razón social por la de BICE Servicios Financieros S.A.

(2) Con fecha 22 de abril de 2016 se constituyó BICE Factoring S.A. (filial de Banco BICE) con un capital de M$7.000.000, cuya finalidad es realizar operaciones de factoraje.

(3) Con fecha 6 de mayo de 2016 se procedió al cierre de T&A Trading Services Ltd.

(4) Con fecha 26 de agosto de 2016 se procedió al cierre de BICECORP Investments Ltd.

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

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

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 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). 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, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados 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):

	31.12.2017	31.12.2016
Dólar estadounidense	614,75	669,47
Unidad de Fomento	26.798,14	26.347,98

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 2.2 a los Estados Financieros Consolidados.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

- Los resultados del 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 2017 y 2016 preparados bajo NIIF, incluyen 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 Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.5 PLUSVALIA

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

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

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

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

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

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

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

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

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

Los software adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los resultados del ejercicio.

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

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

2.7.1 Las propiedades, planta y equipo de BICECORP se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran 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, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio 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 Estados Financieros Consolidados, BICECORP y filiales revisan el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICECORP calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

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

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

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

2.8.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado del ejercicio. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado del ejercicio.

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 propiedades de inversión e 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 libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

2.10.1 Activos financieros para negociación

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

2.10.2 Activos financieros al vencimiento

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

2.10.3 Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

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

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

de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

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

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

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

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un ejercicio 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

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su ejercicio de devengo a tasa efectiva.

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

En estos casos los reajustes e intereses se reconocen contablemente cuando se perciben.

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 vencimiento(s) respectiva(s), según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

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

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

2.10.5.1.2 Provisiones por riesgo de crédito

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

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 está conforme a lo establecido por 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 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	13,875000
	B2	20,350000
	B3	32,175000
	B4	43,875000

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 se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un móldelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco.

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 presente 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 los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, 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 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 actúen 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 menos sus costos de venta, cuando este es menor que su valor libro.
- 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 Consolidada, 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 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 neta de operaciones financieras del estado de resultados del Banco (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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 del estado de resultados del Banco (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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, los resultados por las actividades de negociación, así como los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del estado de resultados del Banco consolidado (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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 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 ejercicios 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

a) Valoración de Instrumentos Derivados

El Banco tiene una metodología debidamente aprobada por el Directorio para que el valor razonable de los derivados refleje la calidad crediticia de éstos. En la literatura se conoce a este concepto como Credit Valuation Adjustment (CVA) y corresponde al margen adicional agregado al precio libre de riesgo para reflejar la pérdida esperada por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte.

b) 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, incluida la expresión en moneda extranjera de operaciones pagaderas en pesos según lo previsto en el artículo 20 de la Ley 18.010 de operaciones de crédito de dinero.

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

a) Valoración de Instrumentos Derivados

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°311, las operaciones con productos derivados, se deberán valorizar de acuerdo a las normas generales establecidas en las NIIF. Una operación con derivados tendrá el carácter de cobertura de riesgo o de inversión según lo determinen los criterios generales establecidos en las normas NIIF.

Un derivado que se adjunte a un instrumento financiero, pero que sea contractualmente transferible de manera independiente, o tenga una contraparte distinta a la del instrumento, no será un derivado implícito, sino un instrumento financiero separado, y por lo tanto deberá ser valorizado en forma independiente, a su valor razonable.

No obstante lo anterior, en el caso de operaciones de cobertura a través de “cross currency swap” y “forwards”, vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando por tanto flujos expresados en UF, excepcionalmente su valorización podrá ser a costo amortizado.

Las compañías que apliquen la anterior valorización a derivados de cobertura asociados a instrumentos de renta fija expresados en otras monedas, o instrumentos de tasa flotante, a través de operaciones forwards o swaps, deberán mantener dichos activos durante la vigencia de estos contratos. Los flujos en UF provenientes de estas operaciones, no podrán tener un descalce en cuanto a plazos con los flujos del activo que se quiere incorporar a la medición de calce, superior a 15 días.

Los instrumentos financieros que incorporen en un mismo contrato de emisión derivados implícitos, tales como notas estructuradas (instrumentos híbridos), deberán valorizarse según lo determinen los criterios generales establecidos en las normas IFRS.

Considerando la excepción establecida en la NCG N°311 BICE Vida valoriza principalmente de sus derivados a costo amortizado.

b) 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 son constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti-cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$31.734 y MM$ 29.675, respectivamente ver Nota 16 de “Otras provisiones corrientes y no corrientes”, 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 2.10.5.1.2, Provisión por riesgo de crédito y Nota 31, Administración del Riesgo.

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, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura).

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del 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 ejercicio que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

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

Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguros proporcionales y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

- 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:

- 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 aprobados y estimados u OYNR. Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

En el caso de siniestros reportados, el costo se determina utilizando el criterio de la mejor estimación de los costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directos 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.

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 está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley 20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Régimen de Imputación Parcial de Créditos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018 y siguientes	27,0%

- **Impuesto a la renta**

(a) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2017 alcanza un 25,5%, y para los años sucesivos, es decir, a partir del año comercial 2018, será de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2017 y para los años sucesivos será de un 27%.

(b) Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 - 2018

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han ido entrando en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del presente año las sociedades anónimas y las sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al "Régimen de Imputación Parcial de Créditos" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y finalmente un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Régimen de Imputación Parcial de Créditos.

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 equivalentes al efectivo; 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 equivalentes al efectivo 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 equivalentes al efectivo 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 equivalentes al efectivo 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.

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

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION

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

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

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

La depreciación de cada 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 Nota 13 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 12 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 Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

Los bienes recibidos y adjudicados en pago son aquellos cuyo valor se espera recuperar a través de la venta en lugar de ser recuperados a través de su uso continuo. Estos 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 Reserva Riesgo en Curso (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 descuentan 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).

- **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 de Prima del primer año y prima de renovación (ALFA y BETA respectivamente) utilizando una tasa de descuento de interés máximo de 3% y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos y por otra parte la necesitad de acortarlos a un máximo razonable, esto para los efectos solamente del cálculo de la reserva
.
La Reserva Matemática corresponderá al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras

- **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 reserva, 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 y sus modificaciones.

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 Tasa de Mercado (TM), entendiéndose por esta la TIR promedio implícita en transacciones de mercado formales y la Tasa de Venta (TV) que es la tasa de interés que se ofrece al cliente de rentas vitalicias, a la fecha de entrada en vigencia de las pólizas definidas en el Título III de la Circular N° 1.512.

- 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 1 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.

Con fecha 26 de enero de 2016, la Superintendencia de Valores y Seguros publicó con aplicación a contar de los estados financieros del 31 de diciembre de 2016 la Circular N° 2197 que modifica la Norma de Carácter General N° 398, la cual imparte instrucciones relativas a la aplicación de las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres, relacionadas al cálculo de reservas técnicas de seguros de Rentas Vitalicias y Seguros de Invalidez y Sobrevivencia, del D.L. N° 3.500, de 1980. La aplicación de tablas se realizará considerando la entrada en vigencia de las pólizas detallando las siguientes fechas:

- Pólizas con entrada en vigencia a contar del 1 julio de 2016
- Pólizas con entrada en vigencia a partir del 1 de febrero de 2008 y anterior al 1 de julio de 2016.
- Pólizas con entrada en vigencia anterior al 1 de febrero de 2008.

Esta Circular considera los tópicos de Gradualidad, presentación de la información en los Estados Financieros e Indicadores de Cobertura.

Con fecha 3 de marzo de 2016 mediante Norma de Carácter General N° 405 que modifica la Norma de Carácter General N° 318 que imparte instrucciones sobre la norma IFRS en la constitución de reservas técnicas de los seguros de rentas vitalicias y de invalidez y sobrevivencia, la Superintendencia de Valores y Seguros impartió instrucciones relativas a la aplicación nuevas tablas de mortalidad previsionales CB-H-2014 (hombre), RV-M-2014 (mujeres), B-M-2014 (mujeres), MI-H-2014 (hombres) y MI-M-2014 (mujeres)“RV-2009”, incorporando consideraciones para la determinación del Test de Adecuación de Pasivos de la Compañía. Esta modificación rige a partir del 01 de Julio de 2016.

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

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

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de esta reserva se compone de Reserva de Siniestros Reportados, Reserva de Siniestros Detectados y no Reportados y la Reserva de Siniestros Ocurridos pero No Reportados, 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.

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.

Respecto de Siniestros Detectados y no Reportados se constituye una Reserva de Siniestros en proceso de Liquidación por todas aquellas pólizas en que la Compañía haya tomado conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal. La mencionada Reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta Reserva Técnica deberá ser mantenida hasta la denuncia formal del siniestro, fecha en la cual deberá ajustarse al criterio de la mejor estimación del costo de siniestro.

- **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".

- **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 en el Test de Suficiencia de Primas (TSP) 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 determinado número de ejercicios.

- **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.

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

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

2.30 CALCE

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

2.31 DIVIDENDOS

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

2.32 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

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

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

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

Jerarquización de valores razonables

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

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

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

2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

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

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

2.33.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

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

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

2.34 BASES DE MEDICIÓN

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

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

2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL

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

2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

a) Normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7, *Iniciativa de revelación*, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, *Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas* (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2017, no tienen un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados de BICECORP S.A. y Filiales.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

La NIIF 9, de Instrumentos Financieros, (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 de Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

La administración de BICECORP S.A. y Filiales considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros consolidados.

NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"

La NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, emitida el 28 de mayo de 2014, reemplaza la NIC 11 de Contratos de Construcción, la NIC 18 de Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 de Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 de Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, la CINIIF 18 de Transferencia de Activos desde Clientes y la SIC 31 de Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad. Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período.

El modelo considera un análisis de las transacciones en base a cinco pasos, con el fin de determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y por qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación de BICECORP y Filiales.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 16, *Arrendamientos*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17, *Contratos de Seguros*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40, Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, *Pagos Basados en Acciones*: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidado*s, y NIC 28, *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 22, *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23, *Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La administración de BICECORP S.A. está evaluando el impacto de la aplicación de las NIIF 16 y CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que se realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y Filiales.

2.37 RECLASIFICACIONES

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems del Estado Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2016, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad de dicho estado respecto de los mismos al 31 de diciembre de 2017.

Lo anterior se genera por la presentación de los impuestos diferidos de acuerdo a lo impartido por NIC 12 Impuesto a las Ganancias, efectuándose una reclasificación de las partidas activas y pasivas de las filiales Banco BICE y BICE Vida.

Rubros	Saldos reportados al 31 de diciembre de 2016	Reclasificaciones	Saldos al 31 de diciembre de 2016 reclasificados
	M$	M$	**M$**
Activos			
Activos por impuestos diferidos	64.595.539	(6.581.690)	58.013.849
Subtotal activos	**3.475.092.357**	**(6.581.690)**	**3.468.510.667**
Total activos	**9.047.729.757**	**(6.581.690)**	**9.041.148.067**
Pasivos			
Pasivo por impuestos diferidos	6.797.692	(6.581.690)	216.002
Subtotal pasivos	**3.796.145.576**	**(6.581.690)**	**3.789.563.886**
Total pasivos	**8.227.188.827**	**(6.581.690)**	**8.220.607.137**

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración de BICECORP. Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de BICECORP ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

i. Juicios

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

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 34.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre las sociedades donde tiene participación, Nota 2.4.

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

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

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.15
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8
3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.
5. Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, Nota 28.
6. Efectos de cambios en las tasas del impuesto a la renta debido a la reforma tributaria (Ley 20.780), Nota 28.
7. Contingencias y compromisos, Nota 35.

b) CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

Al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, la sociedad filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., debido a la desmutualización de la Bolsa de Comercio ocurrida el 12 de junio pasado, la cual entre otros aspectos eliminó la obligación de poseer al menos una acción para operar como Corredor en dicha Bolsa, cambió la presentación y valorización de los títulos de patrimonio que poseía en dicha institución, sin afectar su modelo de negocio, pasando de registrarse como “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” a su costo atribuido, a presentarlos como “Otros activos financieros” valorizados a mercado, tomando para esto, como referencia el valor asignado a estos títulos por la Bolsa de Comercio, cuando los mismos se entregan en garantía de operaciones. Este cambio significó una mayor valorización por MM$ 2.407, tal como se describe en Nota N° 9 de Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

Al igual a lo señalado en el párrafo anterior y para la misma filial, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., debido a la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile, ocurrida el 10 de agosto pasado, cambió la presentación de los títulos de patrimonio que poseía en dicha institución, pasando de registrarse como “Inversiones en Sociedades” a presentarlos como “Instrumentos para Negociación”. En el caso de la valorización, este cambio no tuvo impacto, pues aún no existen datos observables suficientes para determinar un valor razonable distinto del costo al cual se mantienen registrados dichos títulos.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, en el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 no se han producido otros cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

Los segmentos de operación de BICECORP son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que utiliza la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión.
BICECORP determina sus segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- **Matriz y Otras filiales**

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

Las principales cifras asociadas a los Estados de Resultados Consolidados por Segmentos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

31 de diciembre de 2017	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	360.644.917	511.366.052	23.373.620	895.384.589
Costo de ventas	(179.118.317)	(419.150.531)	(8.812.091)	(607.080.939)
Ganancia bruta	**181.526.600**	**92.215.521**	**14.561.529**	**288.303.650**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(85.173.630)	(39.660.814)	(15.053.594)	(139.888.038)
Depreciación y amortización	(4.989.000)	(753.228)	(223.810)	(5.966.038)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	185.029	1.037.739	2.117.070	3.339.838
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	**91.548.999**	**52.839.218**	**1.401.195**	**145.789.412**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(20.138.035)	(7.594.702)	243.430	(27.489.307)
Ganancia (pérdida)	**71.410.964**	**45.244.516**	**1.644.625**	**118.300.105**

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	359.047.802	582.422.970	23.120.377	964.591.149
Costo de ventas	(192.047.702)	(521.393.394)	(8.415.015)	(721.856.111)
Ganancia bruta	**167.000.100**	**61.029.576**	**14.705.362**	**242.735.038**
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(76.164.335)	(40.545.927)	(16.559.296)	(133.269.558)
Depreciación y amortización	(4.377.000)	(958.343)	(278.388)	(5.613.731)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	168.674	(1.990.981)	3.352.425	1.530.118
Ganancia antes de impuesto	**86.627.439**	**17.534.325**	**1.220.103**	**105.381.867**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(15.716.299)	(912.053)	(1.042.488)	(17.670.840)
Ganancia (pérdida)	**70.911.140**	**16.622.272**	**177.615**	**87.711.027**

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 2017 y 2016 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2017	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	3.760.759.272	2.237.567.802	136.546.430	6.134.873.504
Activos No Corrientes	2.812.376.754	990.052.737	121.577.646	3.924.007.137
Total de Activos	**6.573.136.026**	**3.227.620.539**	**258.124.076**	**10.058.880.641**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	4.563.150.925	261.512.396	112.777.756	4.937.441.077
Pasivos No Corrientes	1.450.916.943	2.719.696.853	55.966.911	4.226.580.707
Total de Pasivos	**6.014.067.868**	**2.981.209.249**	**168.744.667**	**9.164.021.784**

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Rubro				
Activos				
Activos Corrientes	3.291.810.688	2.162.181.827	118.644.885	5.572.637.400
Activos No Corrientes	2.511.343.523	851.678.129	105.489.015	3.468.510.667
Total de Activos	**5.803.154.211**	**3.013.859.956**	**224.133.900**	**9.041.148.067**
Pasivos				
Pasivos Corrientes	4.099.385.469	223.217.005	108.440.777	4.431.043.251
Pasivos No Corrientes	1.195.337.030	2.566.028.513	28.198.343	3.789.563.886
Total de Pasivos	**5.294.722.499**	**2.789.245.518**	**136.639.120**	**8.220.607.137**

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 2017	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Ajustes y Eliminaciones M$	Total M$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	362.700.251	515.852.104	38.300.806	(21.468.572)	895.384.589
Costo de ventas	(179.241.844)	(422.851.394)	(13.771.869)	8.784.168	(607.080.939)
Ganancia bruta	**183.458.407**	**93.000.710**	**24.528.937**	**(12.684.404)**	**288.303.650**
Gastos de administración	(87.294.666)	(43.521.787)	(21.755.989)	12.684.404	(139.888.038)
Depreciación y amortización	(4.989.000)	(753.228)	(223.810)	-	(5.966.038)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	185.029	1.037.739	128.825.612	(126.708.542)	3.339.838
Ganancia antes de impuesto	**91.359.770**	**49.763.434**	**131.374.750**	**(126.708.542)**	**145.789.412**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(20.138.035)	(7.594.702)	243.430	-	(27.489.307)
Ganancia	**71.221.735**	**42.168.732**	**131.618.180**	**(126.708.542)**	**118.300.105**
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	41.147	-	-	41.147
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	77.650.000	5.491.241	(35.894.478)	52.936.893	100.183.656
Flujos de efectivo por actividades de inversión	4.907.000	95.501.152	(826.390)	(130.414.571)	(30.832.809)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(62.538.000)	(6.929.693)	3.789.384	24.642.282	(41.036.027)

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Ajustes y Eliminaciones M$	Total M$
Estados de Resultados Consolidados					
Ingresos de actividades ordinarias	360.763.329	588.032.843	37.301.406	(21.506.429)	964.591.149
Costo de ventas	(192.159.472)	(525.331.877)	(12.800.670)	8.435.908	(721.856.111)
Ganancia bruta	**168.603.857**	**62.700.966**	**24.500.736**	**(13.070.521)**	**242.735.038**
Gastos de administración	(81.001.343)	(44.065.209)	(21.273.527)	13.070.521	(133.269.558)
Depreciación y amortización	(4.377.000)	(958.343)	(278.388)	-	(5.613.731)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	168.674	(1.990.981)	97.412.402	(94.059.977)	1.530.118
Ganancia antes de impuesto	**83.394.188**	**15.686.433**	**100.361.223**	**(94.059.977)**	**105.381.867**
Gasto por Impuestos a las ganancias	(15.716.299)	(912.053)	(1.042.488)	-	(17.670.840)
Ganancia (pérdida)	**67.677.889**	**14.774.380**	**99.318.735**	**(94.059.977)**	**87.711.027**
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	(1.972)	-	-	(1.972)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(467.954.000)	7.128.333	46.129.423	16.432.402	(398.263.842)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	22.480.000	294.240	(6.509.132)	(21.562.127)	(5.297.019)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(14.888.000)	(14.287.452)	(60.021.268)	20.399.844	(68.796.876)

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 2017	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Subtotal M$	Ajustes y Eliminaciones M$	Totales M$
Activos	6.573.560.850	3.056.632.266	1.553.746.133	**11.183.939.249**	(1.125.058.608)	**10.058.880.641**
Inversiones en asociadas y otras sociedades	512.720	18.441.642	971.553.542	**990.507.904**	(964.347.078)	**26.160.826**
Activos No Corrientes	2.812.376.754	804.905.334	1.339.523.293	**4.956.805.381**	(1.032.798.244)	**3.924.007.137**
Pasivos	6.068.177.030	2.981.630.464	274.925.820	**9.324.733.314**	(160.711.530)	**9.164.021.784**
Patrimonio	505.383.820	287.266.450	1.227.267.195	**2.019.917.465**	(1.125.058.608)	**894.858.857**

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Subtotal M$	Ajustes y Eliminaciones M$	Totales M$
Activos	5.803.557.128	2.859.038.243	1.402.019.069	**10.064.614.440**	(1.023.317.961)	**9.041.296.479**
Inversiones en asociadas y otras sociedades	964.269	16.318.222	894.177.413	**911.459.904**	(887.401.909)	**24.057.995**
Activos No Corrientes	2.511.343.523	684.669.653	1.223.055.234	**4.419.068.410**	(950.409.331)	**3.468.659.079**
Pasivos	5.347.763.515	2.789.698.651	219.209.435	**8.356.671.601**	(135.916.052)	**8.220.755.549**
Patrimonio	455.793.613	265.541.303	1.122.523.975	**1.843.858.891**	(1.023.317.961)	**820.540.930**

Información sobre áreas geográficas

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

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

Información sobre los principales clientes y proveedores

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	309.104.058	289.084.512
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.400.384	1.907.512
Matriz y Otras filiales	45.584.555	37.820.778
Totales	**356.088.997**	**328.812.802**

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2017			
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Totales M$
Efectivo	19.613.505	113.013	186.332	19.912.850
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	145.525.326	-	-	145.525.326
Depósitos bancos nacionales	2.263.059	901.894	1.349.247	4.514.200
Depósitos en el exterior	71.081.880	13.218	14.231.869	85.326.967
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	38.961.538	-	-	38.961.538
Cuotas de fondos mutuos	31.658.750	372.259	29.817.107	61.848.116
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**309.104.058**	**1.400.384**	**45.584.555**	**356.088.997**

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2016			
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Totales M$
Efectivo	20.358.787	61.721	198.881	20.619.389
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	125.688.495	-	-	125.688.495
Depósitos bancos nacionales	3.939.552	1.029.081	1.321.591	6.290.224
Depósitos en el exterior	73.268.523	454.137	12.716.144	86.438.804
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	30.736.824	-	-	30.736.824
Cuotas de fondos mutuos	35.092.331	362.573	23.584.162	59.039.066
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**289.084.512**	**1.907.512**	**37.820.778**	**328.812.802**

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

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile, en bancos del exterior o en bancos nacionales y normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles.

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 2017 y 2016, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	1.371.991.915	1.056.004.818
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.065.925.627	2.033.416.602
Matriz y Otras filiales	7.494.771	3.173.560
Totales	**3.445.412.313**	**3.092.594.980**

	Corriente	
	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	2.633.300.711	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	693.274.819	477.368.153
Otros activos financieros (6.3)	75.492.105	70.266.238
Activos de cobertura (6.4)	43.344.678	14.325.298
Totales	**3.445.412.313**	**3.092.594.980**

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 2017 y 2016, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales (6.1.a)	676.912.773	577.312.665
BICE Vida Compañía de Seguros y filial (6.1.b)	1.949.791.232	1.950.874.861
Matriz y Otras filiales (6.1.c)	6.596.706	2.447.765
Totales	**2.633.300.711**	**2.530.635.291**

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

6.1.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 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Instrumentos para negociación (6.1.a.1)	614.481.136	522.735.442
Contratos de derivados financieros (6.1.a.2)	62.431.637	54.577.223
Totales	**676.912.773**	**577.312.665**

6.1.a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	14.044.442	17.607.262
Bonos del Banco Central de Chile	85.535.513	106.251.535
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	326.370.597	197.405.242
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	3.403.230	198.186.961
Bonos	185.127.354	2.685.807
Otros instrumentos	-	598.635
Totales	**614.481.136**	**522.735.442**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM$ 9.583 y MM$ 36.321, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en el rubro Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM$ 19.401 y MM$ 5.803, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 16 y 9 días respectivamente.

6.1.a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

31 de diciembre de 2017	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses M$	Más de 3 meses a un año M$	Más de un año M$	Activos Corrientes M$
Derivados de cobertura de valor razonable				
Swaps	-	-	40.000.000	27.668
Subtotal derivados de cobertura	**-**	**-**	**40.000.000**	**27.668**

31 de diciembre de 2017	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses M$	Más de 3 meses a un año M$	Más de un año M$	Activos Corrientes M$
Derivados de negociación				
Forwards	1.131.063.961	626.400.769	19.889.980	19.199.429
Swaps	215.408.912	72.737.807	1.367.987.015	43.204.540
Subtotal derivados de negociación	**1.346.472.873**	**699.138.576**	**1.387.876.995**	**62.403.969**
Total derivados	**1.346.472.873**	**699.138.576**	**1.427.876.995**	**62.431.637**

31 de diciembre de 2016	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses M$	Más de 3 meses a un año M$	Más de un año M$	Activos Corrientes M$
Derivados de cobertura de valor razonable				
Swaps	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2016	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses M$	Más de 3 meses a un año M$	Más de un año M$	Activos Corrientes M$
Derivados de negociación				
Forwards	597.151.703	664.462.108	36.992.948	9.463.334
Swaps	46.558.725	193.090.394	1.255.951.057	45.113.889
Subtotal derivados de negociación	**643.710.428**	**857.552.502**	**1.292.944.005**	**54.577.223**
Total derivados	**643.710.428**	**857.552.502**	**1.292.944.005**	**54.577.223**

Coberturas de Valor Razonable:

Banco BICE utiliza Swaps de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a dicho riesgo (tasa) de instrumentos financieros clasificados en la cartera disponibles para la venta. Los Swaps mencionados están igualando a la asignación específica de tasas de papeles emitidos por el Estado objeto de la cobertura.

Los activos cubiertos se registran a su valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valorización de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran en el Estado de Resultados Consolidados en el rubro Ingresos Ordinarios.

Al 31 de diciembre de 2017, la valorización de las posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones en relación a su riesgo son las siguientes:

	2017 MM$
Elemento cubierto (Bonos)	(25)
Instrumento de cobertura (Swap)	19
Total	(6)

Al 31 de diciembre de 2017, Banco BICE no presenta coberturas contables a valor razonable inefectivas.

6.1.b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central	**50.983.071**	**47.038.832**
Instrumentos del Banco Central	50.983.071	47.038.832
Otros instrumentos emitidos en el país	**1.563.473.000**	**1.551.720.990**
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	1.213.565.806	1.205.232.171
Instrumentos de otros bancos del país	238.913.908	236.138.402
Acciones de sociedades anónimas abiertas	19.431.628	29.375.155
Cuotas de fondos de inversión	40.385.272	33.595.354
Mutuos hipotecarios endosables	51.035.706	47.263.365
Acciones de sociedades anónimas cerradas	140.680	116.543
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 30b.)	**335.335.161**	**352.115.039**
Bonos emitidos en el extranjero	145.087.808	225.591.679
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	6.466.178	6.291.286
Exchange Traded Funds	85.166.378	74.610.640
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	97.413.390	6.057.714
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	1.201.407	39.563.720
Totales	**1.949.791.232**	**1.950.874.861**

6.1.c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Bonos (*)	1.715.560	2.031.310
Otros instrumentos emitidos en el país	4.881.146	416.455
Totales	**6.596.706**	**2.447.765**

(*) Ver detalle en Nota 30 c.

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales (6.2.a)	693.274.819	477.368.153
BICE Vida Compañía de Seguros y filial (6.2.b)	-	-
Matriz y Otras filiales (6.2.c)	-	-
Totales	**693.274.819**	**477.368.153**

6.2.a. Banco BICE y filiales

Detalle	Disponibles para la venta	
	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	256.752.819	408.619.153
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	220.696.000	49.855.000
Sub totales	**477.448.819**	**458.474.153**
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	185.397.000	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Sub totales	**185.397.000**	**-**
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	30.429.000	18.894.000
Totales	**693.274.819**	**477.368.153**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no presenta Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales (6.3.a)	1.804.323	1.324.000
BICE Vida Compañía de Seguros y filial (6.3.b)	72.789.717	68.216.443
Matriz y Otras filiales (6.3.c)	898.065	725.795
Totales	**75.492.105**	**70.266.238**

6.3.a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

Detalle	Desde 1 día y menos de 3 meses	
	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Instrumentos del Banco Central	1.804.323	1.324.000
Totales	**1.804.323**	**1.324.000**

6.3.b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	13.147.717	14.259.154
Títulos de sociedades no financieras	17.317.403	14.527.188
Inversiones renta variable	5.593.695	2.417.969
Letras hipotecarias	-	-
Depósitos a plazo	-	-
Otras inversiones	36.730.902	37.012.132
Totales	**72.789.717**	**68.216.443**

6.3.c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones financieras		
Bonos Bancarios	478.224	244.245
Depósitos a plazo	11.002	101.250
Otras inversiones	408.839	380.300
Totales	**898.065**	**725.795**

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Swaps (Ver detalle en Nota 30b.)	2.435.387	12.908.731
Forwards (Ver detalle en Nota 30b.)	40.909.291	1.416.567
Totales	**43.344.678**	**14.325.298**

Estos instrumentos financieros se encuentran registrados a costo amortizado, de acuerdo lo establecido en la Norma de Carácter General N°311 aplicada por las Compañías de Seguros, y corresponden a forward y swaps que cubren la volatilidad de la moneda extranjera para las inversiones en bonos en el exterior. Ver Nota 2.12.3 de los presentes estados financieros consolidados.

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Banco BICE y filiales	96.460.900	3.900.980	67.946.486	4.919.597
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	8.388.355	-	5.433.820	-
Matriz y Otras filiales	13.942.441	754.175	13.158.358	956.968
Totales	**118.791.696**	**4.655.155**	**86.538.664**	**5.876.565**

7.a Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$
Activos para leasing	**16.332.093**	**-**	**2.248.761**	**15.235.486**	**-**	**3.739.881**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**188.973**	**-**	**-**	**28.438**	**-**	**-**
Bienes adjudicados en remate judicial	188.973	-	-	28.438	-	-
Otros activos	**79.939.834**	**8.388.355**	**11.693.680**	**52.682.562**	**5.433.820**	**9.418.477**
Derechos por simultánea	35.689.098	-	-	23.105.917	-	-
Acciones a plazo	17.214.705	-	-	5.182.890	-	-
Facturación anticipada leasing	-	-	-	-	-	-
Impuestos al valor agregado	11.367.499	2.636.324	8.999.474	13.690.892	-	7.601.975
Gastos pagados por anticipado	1.141.391	309.467	74.328	1.007.628	197.518	127.707
Documentos por cobrar	2.256.119	26.179	-	1.150.517	22.140	-
Cheques en cobro	-	-	56.351	-	-	65.374
Depósitos de dinero en garantía	3.146.902	-	119.213	2.139.190	-	229.182
Cuentas por cobrar leasing	-	-	-	-	-	10.479
Bienes recuperados de leasing para la venta	66.810	-	885.696	1.248.364	-	510.666
Anticipos a inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	10.970	-	-	20.533
Cuentas por cobrar cartera	-	-	1.529.413	-	-	829.061
Comisión administración de carteras	325.664	-	-	338.427	-	-
Cuentas corrientes mercantiles de Inv. Inmobiliarias	-	116.453	14.228	-	62.565	17.949
Otros activos	8.731.646	5.299.932	4.007	4.818.737	5.151.597	5.551
Totales	**96.460.900**	**8.388.355**	**13.942.441**	**67.946.486**	**5.433.820**	**13.158.358**

7.b. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$
Activos para leasing y otros	3.900.980	-	754.175	4.919.597	-	956.968
Totales	**3.900.980**	**-**	**754.175**	**4.919.597**	**-**	**956.968**

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 2017 y 2016, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales (8.**a)**	1.983.202.399	2.739.050.384	1.870.541.840	2.439.964.450
BICE Vida Compañía de Seguros y filial (8.b.1 - 8.b.2)	157.965.655	718.188.123	118.068.383	614.743.030
Matriz y Otras filiales (8.c)	67.652.955	70.510.456	62.990.125	52.426.934
Totales	**2.208.821.009**	**3.527.748.963**	**2.051.600.348**	**3.107.134.414**

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 2017 y 2016, 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 2017			31 de diciembre de 2016		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	2.048.295.608	34.529.375	2.013.766.233	1.941.671.984	34.844.740	1.906.827.244
Deudores por operaciones de factoring corrientes	93.385.777	3.666.269	89.719.508	59.116.988	2.935.501	56.181.487
Contratos de leasing corrientes	103.935.902	2.322.407	101.613.495	87.021.726	1.839.349	85.182.377
Deudores comerciales corrientes	2.245.617.287	40.518.051	2.205.099.236	2.087.810.698	39.619.590	2.048.191.108
Otras cuentas por cobrar corrientes	4.072.010	350.237	3.721.773	3.658.731	249.491	3.409.240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	**2.249.689.297**	**40.868.288**	**2.208.821.009**	**2.091.469.429**	**39.869.081**	**2.051.600.348**
Operaciones de crédito no corrientes	3.127.293.827	20.405.290	3.106.888.537	2.731.471.395	20.581.912	2.710.889.483
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	35.161.515	2.400.058	32.761.457	27.805.076	2.473.693	25.331.383
Contratos de leasing no corrientes	383.809.759	2.830.217	380.979.542	366.333.311	1.936.223	364.397.088
Deudores comerciales no corrientes	3.546.265.101	25.635.565	3.520.629.536	3.125.609.782	24.991.828	3.100.617.954
Otras cuentas por cobrar no corrientes	7.123.070	3.643	7.119.427	6.519.987	3.527	6.516.460
Derechos por cobrar no corrientes	**3.553.388.171**	**25.639.208**	**3.527.748.963**	**3.132.129.769**	**24.995.355**	**3.107.134.414**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**5.803.077.468**	**66.507.496**	**5.736.569.972**	**5.223.599.198**	**64.864.436**	**5.158.734.762**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recuperos de los ejercicios indicados, son los siguientes:

Provisiones y castigos	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Provisión cartera no repactada	65.832.587	65.020.754
Provisión cartera repactada	2.315.659	2.098.917
Castigos del ejercicio	(1.640.750)	(2.255.235)
Totales	**66.507.496**	**64.864.436**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M$	Número clientes	Cartera bruta M$	Número clientes	Cartera bruta M$
Al día	104.680	5.703.711.721	613	6.754.330	105.293	5.710.466.051
Entre 1 y 30 días	2.267	51.858.978	45	1.299.510	2.312	53.158.488
Entre 31 y 60 días	594	16.396.923	13	677.995	607	17.074.918
Entre 61 y 90 días	390	8.238.891	5	76.133	395	8.315.024
Entre 91 y 120 días	236	2.855.400	3	87.640	239	2.943.040
Entre 121 y 150 días	250	1.363.897	2	122.757	252	1.486.654
Entre 151 y 180 días	210	1.093.897	1	7.469	211	1.101.366
Entre 181 y 210 días	210	959.846	-	-	210	959.846
Entre 211 y 250 días	209	731.628	-	-	209	731.628
Más de 250 días	3.190	6.840.453	-	-	3.190	6.840.453
Totales	**112.236**	**5.794.051.634**	**682**	**9.025.834**	**112.918**	**5.803.077.468**

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2016					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M$	Número clientes	Cartera bruta M$	Número clientes	Cartera bruta M$
Al día	94.288	5.136.118.891	230	4.012.956	94.518	5.140.131.847
Entre 1 y 30 días	2.090	46.077.420	17	941.053	2.107	47.018.473
Entre 31 y 60 días	555	13.510.568	4	1.811.113	559	15.321.681
Entre 61 y 90 días	313	6.887.983	4	308.617	317	7.196.600
Entre 91 y 120 días	245	2.891.563	1	63.813	246	2.955.376
Entre 121 y 150 días	197	1.294.543	2	18.970	199	1.313.513
Entre 151 y 180 días	193	1.117.787	1	17.866	194	1.135.653
Entre 181 y 210 días	177	940.196	-	-	177	940.196
Entre 211 y 250 días	219	768.196	1	6.003	220	774.199
Más de 250 días	2.661	6.811.660	-	-	2.661	6.811.660
Totales	**100.938**	**5.216.418.807**	**260**	**7.180.391**	**101.198**	**5.223.599.198**

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número clientes	Monto M$	Número clientes	Monto M$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	-	-	3	9.512
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	270	1.730.588	294	1.508.676
Totales	**270**	**1.730.588**	**297**	**1.518.188**

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones M$	Número de operaciones	Monto de las operaciones M$
Mutuos Hipotecarios Endosables	1.444	93.522.722	1.216	82.582.447
Operaciones de Factoraje (1)	-	-	3.386	184.396.119
Operaciones de Confirming (1)	-	-	667	10.805.363
Financiamiento Automotriz y Leasing	4.512	72.175.601	3.209	52.927.287
Otras Operaciones	44	523	43	1.293.920
Totales	**6.000**	**165.698.846**	**8.521**	**332.005.136**

(1) La filial BICE Servicios Financieros S.A. (Ex BICE Factoring S.A.) redujo durante el año 2017 sus operaciones al mínimo, traspasando su cartera de clientes a la actual BICE Factoring S. A. filial del Banco BICE.

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.

8.a. Banco BICE y filiales

8.a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2017 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$	Total M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.452.238.788	15.834.049	740.461	16.574.510	1.435.664.278
Créditos de comercio exterior	236.138.253	11.029.102	168.419	11.197.521	224.940.732
Deudores en cuentas corrientes	38.706.143	349.118	226.987	576.105	38.130.038
Operaciones de factoraje	70.972.269	920.454	1.072.199	1.992.653	68.979.616
Préstamos estudiantiles	253.285	-	1.481	1.481	251.804
Operaciones de leasing	76.113.519	659.527	65.202	724.729	75.388.790
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.629.796	250.818	99.005	349.823	2.279.973
Subtotal	1.877.052.053	29.043.068	2.373.754	31.416.822	1.845.635.231
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	205.870	-	41	41	205.829
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.682.173	-	17.897	17.897	19.664.276
Otros créditos con mutuos para vivienda	18.257.823	-	46.662	46.662	18.211.161
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.185	-	414	414	5.771
Subtotal	38.152.051	-	65.014	65.014	38.087.037
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	51.243.184	-	797.853	797.853	50.445.331
Deudores en cuentas corrientes	12.647.915	-	379.464	379.464	12.268.451
Deudores por tarjetas de crédito	37.134.752	-	382.461	382.461	36.752.291
Operaciones de Leasing de Consumo	14.143	-	85	85	14.058
Subtotal	101.039.994	-	1.559.863	1.559.863	99.480.131
Totales	**2.016.244.098**	**29.043.068**	**3.998.631**	**33.041.699**	**1.983.202.399**

Detalle	No corriente				
	Activos antes de provisiones				
		Provisiones			
	Total M$	individuales M$	grupales M$	Total M$	Total M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.544.431.133	15.315.624	723.469	16.039.093	1.528.392.040
Operaciones de factoraje	404.027	-	-	-	404.027
Préstamos estudiantiles	378.182	-	1.835	1.835	376.347
Operaciones de leasing	344.659.314	1.343.868	85.898	1.429.766	343.229.548
Otros créditos y cuentas por cobrar	133.103	3.589	23	3.612	129.491
Subtotal	1.890.005.759	16.663.081	811.225	17.474.306	1.872.531.453
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.015.234	-	304	304	1.014.930
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	425.695.887	-	368.492	368.492	425.327.395
Otros créditos con mutuos para vivienda	403.597.711	-	878.757	878.757	402.718.954
Cuentas por Cobrar a deudores para la vivienda	21.777	-	31	31	21.746
Subtotal	830.330.609	-	1.247.584	1.247.584	829.083.025
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	36.807.011	-	811.730	811.730	35.995.281
Deudores por tarjetas de crédito	1.446.406	-	10.550	10.550	1.435.856
Operaciones de Leasing de Consumo	4.798	-	29	29	4.769
Subtotal	38.258.215	-	822.309	822.309	37.435.906
Totales	**2.758.594.583**	**16.663.081**	**2.881.118**	**19.544.199**	**2.739.050.384**

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2016				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$	Total M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.377.886.751	15.626.920	834.613	16.461.533	1.361.425.218
Créditos de comercio exterior	246.557.645	11.731.272	168.981	11.900.253	234.657.392
Deudores en cuentas corrientes	30.255.047	401.595	203.356	604.951	29.650.096
Operaciones de factoraje	41.540.387	1.285.442	-	1.285.442	40.254.945
Préstamos estudiantiles	397.389	-	7.899	7.899	389.490
Operaciones de leasing	66.238.493	542.538	38.206	580.744	65.657.749
Adeudado por bancos	11.741.272	-	-	-	11.741.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.386.726	56.412	192.723	249.135	2.137.591
Subtotal	1.777.003.710	29.644.179	1.445.778	31.089.957	1.745.913.753
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	293.001	-	6	6	292.995
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.730.204	-	17.857	17.857	15.712.347
Otros créditos con mutuos para vivienda	15.934.226	-	33.344	33.344	15.900.882
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.341	-	356	356	6.985
Subtotal	31.964.772	-	51.563	51.563	31.913.209
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	50.922.121	-	816.678	816.678	50.105.443
Deudores en cuentas corrientes	11.787.834	-	248.074	248.074	11.539.760
Deudores por tarjetas de crédito	31.352.268	-	282.593	282.593	31.069.675
Subtotal	94.062.223	-	1.347.345	1.347.345	92.714.878
Totales	**1.903.030.705**	**29.644.179**	**2.844.686**	**32.488.865**	**1.870.541.840**

Detalle	No corriente				
	Activos antes de provisiones				
		Provisiones			
	Total	individuales	grupales	Total	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.398.289.224	15.788.074	646.974	16.435.048	1.381.854.176
Préstamos estudiantiles	804.483	-	8.551	8.551	795.932
Operaciones de leasing	339.067.277	1.187.314	29.431	1.216.745	337.850.532
Otros créditos y cuentas por cobrar	167.643	3.465	15	3.480	164.163
Subtotal	1.738.328.627	16.978.853	684.971	17.663.824	1.720.664.803
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.237.934	-	55	55	1.237.879
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	333.872.608	-	409.532	409.532	333.463.076
Otros créditos con mutuos para vivienda	351.401.648	-	784.145	784.145	350.617.503
Cuentas por Cobrar a deudores para la vivienda	11.035	-	47	47	10.988
Subtotal	686.523.225	-	1.193.779	1.193.779	685.329.446
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	33.082.578	-	893.088	893.088	32.189.490
Deudores por tarjetas de crédito	1.788.191	-	7.480	7.480	1.780.711
Subtotal	34.870.769	-	900.568	900.568	33.970.201
Totales	**2.459.722.621**	**16.978.853**	**2.779.318**	**19.758.171**	**2.439.964.450**

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 bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 82% y un 76% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de éstas corresponde a un 63% y 57%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE 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 2017 y 2016, MM$129.702 y MM$118.703, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM$291.256 y MM$286.603, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco BICE tiene bienes hipotecarios adjudicados por MM$559 y MM$1.693 respectivamente.

8.a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada ejercicio	46.623.032	5.624.004	52.247.036	45.506.882	5.081.809	50.588.691
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(1.304.251)	(153.105)	(1.457.356)	(3.789.892)	(94.293)	(3.884.185)
Colocaciones para vivienda	-	(317.995)	(317.995)	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(1.707.977)	(1.707.977)	-	(1.516.414)	(1.516.414)
Total de castigos	**(1.304.251)**	**(2.179.077)**	**(3.483.328)**	**(3.789.892)**	**(1.610.707)**	**(5.400.599)**
Provisiones constituidas	387.368	3.434.822	3.822.190	5.000.335	2.152.902	7.153.237
Provisiones liberadas	-	-	-	(94.293)	-	(94.293)
Totales	**45.706.149**	**6.879.749**	**52.585.898**	**46.623.032**	**5.624.004**	**52.247.036**

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).

8.b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

8.b.1 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2017		
	Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	50.338.183	3.324.347	47.013.836
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	14.163.408	1.060.129	13.103.279
Totales	**64.501.591**	**4.384.476**	**60.117.115**

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2017		
	No Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	502.183.307	927.121	501.256.186
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	31.137.533	1.338.111	29.799.422
Totales	**533.320.840**	**2.265.232**	**531.055.608**

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2016		
	Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	46.195.706	3.181.153	43.014.553
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	13.470.943	1.038.132	12.432.811
Totales	**59.666.649**	**4.219.285**	**55.447.364**

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2016		
	No Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	432.756.316	814.555	431.941.761
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	27.803.483	1.213.824	26.589.659
Totales	**460.559.799**	**2.028.379**	**458.531.420**

8.b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Arrendamiento financiero por cobrar	20.960.110	180.164.325	21.553.069	149.870.300
Cuentas por cobrar por venta de propiedades	164.645	-	136.974	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	482.033	-	290.043	-
Deudores por primas	17.007.000	-	16.626.305	-
Cuentas por cobrar inversiones	19.010.192	-	2.524.620	-
Deudores por reaseguros	20.637.070	-	21.542.916	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	19.596.037	-	-	-
Cuentas por cobrar varias	51.802	-	74.332	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(172.300)	-	(252.267)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	111.951	6.968.190	125.027	6.341.310
Totales	**97.848.540**	**187.132.515**	**62.621.019**	**156.211.610**

8.b.3 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales M$	Provisiones individuales M$
Saldos al 1 de enero de 2017	4.471.552	2.028.379
Provisiones constituidas	40.289.440	34.029.673
Liberación de provisiones	(40.204.216)	(33.792.820)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**4.556.776**	**2.265.232**

Detalle	31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales M$	Provisiones individuales M$
Saldos al 1 de enero de 2016	4.781.827	2.121.941
Provisiones constituidas	48.197.573	22.708.781
Liberación de provisiones	(48.507.848)	(22.802.343)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**4.471.552**	**2.028.379**

8.c. Matriz y Otras filiales

8.c.1 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Cartera de colocaciones	66.054.802	70.510.456	61.425.789	52.426.934
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	132.564	-	121.566	-
Otras cuentas por cobrar	1.465.589	-	1.442.770	-
Totales	**67.652.955**	**70.510.456**	**62.990.125**	**52.426.934**

8.c.2 Al 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	591.278	161.700	429.578
Operaciones de leasing	21.568.945	1.510.435	20.058.510
Subtotal	22.160.223	1.672.135	20.488.088
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	18.017.931	-	18.017.931
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	27.822.383	1.597.678	26.224.705
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.324.078	-	1.324.078
Subtotal	29.146.461	1.597.678	27.548.783
Totales	**69.324.615**	**3.269.813**	**66.054.802**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	No Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	237.484	2.374	235.110
Operaciones de leasing	34.520.004	2.397.684	32.122.320
Subtotal	34.757.488	2.400.058	32.357.430
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	432.300	29.268	403.032
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	39.150.445	1.400.451	37.749.994
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-
Subtotal	39.150.445	1.400.451	37.749.994
Totales	**74.340.233**	**3.829.777**	**70.510.456**

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas. El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017			
	Hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	Totales M$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	-	106.179.968	-	106.179.968
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	2.673.127	4.213.430	72.888	6.959.445
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	21.568.945	33.932.994	587.010	56.088.949

8.c.3 Al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	1.231.013	171.197	1.059.816
Operaciones de factoraje	19.310	-	19.310
Operaciones de leasing	16.326.278	1.478.862	14.847.416
Subtotal	17.576.601	1.650.059	15.926.542
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.834.981	-	24.834.981
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	20.783.233	1.258.605	19.524.628
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.139.638	-	1.139.638
Subtotal	21.922.871	1.258.605	20.664.266
Totales	**64.334.453**	**2.908.664**	**61.425.789**

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	No Corriente		
	Cartera de crédito M$	Provisiones individuales M$	Activo neto M$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	239.419	2.394	237.025
Operaciones de leasing	27.565.657	2.471.299	25.094.358
Subtotal	27.805.076	2.473.693	25.331.383
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	564.630	15.634	548.996
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	26.709.232	719.478	25.989.754
Otros créditos y cuentas por cobrar	556.801	-	556.801
Subtotal	27.266.033	719.478	26.546.555
Totales	**55.635.739**	**3.208.805**	**52.426.934**

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016			
	Hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	Totales M$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	-	75.026.971	-	75.026.971
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	2.142.834	3.622.405	14.084	5.779.323
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	16.326.278	27.458.898	106.759	43.891.935

8.c.4 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M$	Provisiones globales M$	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones globales M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de cada año	2.908.664	-	2.908.664	3.208.805	-	3.208.805
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	2.908.664	-	2.908.664	3.208.805	-	3.208.805
Provisiones constituidas	473.093	-	473.093	653.761	-	653.761
Provisiones liberadas	(111.944)	-	(111.944)	(32.789)	-	(32.789)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**3.269.813**	**-**	**3.269.813**	**3.829.777**	**-**	**3.829.777**

	31 de diciembre de 2016					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M$	Provisiones globales M$	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones globales M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de cada año	3.788.351	-	3.788.351	2.998.050	-	2.998.050
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	3.788.351	-	3.788.351	2.998.050	-	2.998.050
Provisiones constituidas	(55.665)	-	(55.665)	317.830	-	317.830
Provisiones liberadas	(824.022)	-	(824.022)	(107.075)	-	(107.075)
Reverso de provisiones	-	-		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**2.908.664**	**-**	**2.908.664**	**3.208.805**	**-**	**3.208.805**

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones en asociadas (9.a)	25.648.106	23.093.726
Inversión en otras sociedades (9.b)	512.720	964.269
Totales	**26.160.826**	**24.057.995**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efecto en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación es:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Participación en ganancias(pérdidas)	3.154.809	1.361.444
Dividendos recibidos	185.029	168.674
Totales	**3.339.838**	**1.530.118**

9.a. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2017	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2017 M$	Adiciones (ventas) M$	Participación en Ganancias (Pérdida) M$	Dividendos recibidos M$	Otro Incremento (decremento) M$	Saldo al 31 de diciembre de 2017 M$	Valor Razonable Asociadas con Cotización M$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	2.157.904	-	1.215.112	(1.703.824)	-	1.669.192	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (11)	Chile	15,00%	451.848	137.651	28.573	-	6	618.078	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	25,00%	-	-	603.444	(603.444)	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Chile	50,00%	694.031	-	(61.842)	-	-	632.189	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	50,00%	1.020.028	-	93.608	(307.981)	-	805.655	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Aguapiedra SpA (7) (12)	Chile	15,00%	864.762	440.333	71.618	-	-	1.376.713	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA (8) (13)	Chile	15,00%	856.754	347.143	178.269	-	5	1.382.171	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	37,50%	-	-	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	40,00%	730.177	-	(7.714)	-	-	722.463	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Neveria SpA (15)	Chile	25,00%	-	6.250	-	-	(6.250)	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA (14)	Chile	33,33%	-	4.000	(4.000)	-	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	744.675	-	85.004	-	-	829.679	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	3.955	-	(3.955)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.678	-	106	-	-	5.784	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	1.027.397	-	299.828	-	-	1.327.225	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	593.821	-	524.260	-	-	1.118.081	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	13.946.651	-	155.069	-	-	14.101.720	-
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA (9)	Chile	50,00%	-	1.089.637	(30.481)	-	-	1.059.156	-
	Totales			**23.093.726**	**2.025.014**	**3.154.809**	**(2.615.249)**	**(10.194)**	**25.648.106**	**-**

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2016	País de Orígen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2016 M$	Adiciones (ventas) M$	Participación en Ganancias (Pérdida) M$	Dividendos recibidos M$	Otro Incremento (decremento) M$	Saldo al 31 de diciembre de 2016 M$	Valor Razonable Asociadas con Cotización M$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	2.845.765	-	2.513.923	-	(3.201.784)	2.157.904	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (6)	Chile	15,00%	196.009	229.362	26.477	-	-	451.848	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Chile	50,00%	583.317	-	643.682	-	(532.968)	694.031	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A. (2)	Chile	50,00%	604.712	50.651	364.665	-	-	1.020.028	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Chile	15,00%	639.840	314.652	(89.730)	-	-	864.762	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA	Chile	15,00%	640.602	307.119	(90.967)	-	-	856.754	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA (3)	Chile	37,50%	-	9.375	(9.375)	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA (5)	Chile	25,00%	-	6.250	(6.250)	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA (4)	Chile	40,00%	-	730.177	-	-	-	730.177	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	1.263.969	-	(519.294)	-	-	744.675	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	(471)	-	471	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.484	-	194	-	-	5.678	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	1.360.094	-	(332.697)	-	-	1.027.397	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	603.830	(458.658)	448.649	-	-	593.821	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	18.296.315	(2.762.302)	(1.587.362)		-	13.946.651	-
	Totales			**27.039.937**	**(1.573.374)**	**1.361.444**	**-**	**(3.734.281)**	**23.093.726**	**-**

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

RUT	Asociadas	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
76.042.867-1	FIP Badajoz (10)	-	3.955
		-	3.955

(2) Con fecha 30 de marzo de 2016, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 25 acciones de la sociedad Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A., manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.

(3) Con fecha 24 de mayo de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 9.375 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Miramar SpA en un monto de M$9.375, correspondiéndole un 37,5% de participación.

(4) Con fecha 4 de agosto de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 4.000 acciones de la Sociedad Desarrollos Industriales SpA en un monto de M$730.177, correspondiéndole un 40% de participación.

(5) Con fecha 5 de agosto de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 6.250 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Cochoa SpA en un monto de M$6.250, correspondiéndole un 25% de participación.

(6) Con fecha 1 de diciembre de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 58.915 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, en un monto de M$229.362, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(7) Con fecha 10 de marzo de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 11.719 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Aguapiedra SpA, en un monto de M$99.135, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(8) Con fecha 10 de marzo de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 11.861 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Los Robles SpA, en un monto de M$99.135, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(9) Con fecha 17 de abril de 2017, la filial BICE Vida compró 1.089.635 acciones de la Sociedad Inmobiliaria San Francisco SpA, en un monto de M$1.089.637, correspondiéndole un 50% de participación.

(10) Con fecha 22 de junio de 2017, la filial BICE Vida vendió el FIP Badajoz.

(11) Con fecha 14 de julio de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 34.908 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, en un monto de M$137.651, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(12) Con fecha 31 de agosto, 11 de septiembre y 28 de septiembre, la filial BICE Renta Urbana compró 7.032, 11.719 y 18.977 acciones respectivamente de Sociedad Inmobiliaria Aguapiedra SpA, por un valor de M$341.198, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(13) Con fecha 11 y 28 de septiembre, la filial BICE Renta Urbana compró 18.977 y 10.476 acciones respectivamente de la Sociedad Inmobiliaria Inmobiliaria Los Robles SpA, por un valor de M$248.008, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.

(14) Con fecha 20 de noviembre de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 1.000 acciones de la Sociedad Rentas Inmobiliarias Emb SpA, por un valor de M$4.000 correspondiéndole un 33,33% de participación.

(15) Acciones suscritas y no pagadas al 31 de diciembre de 2017 de la sociedad Inmobiliaria Neveria SpA.

9.b. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 M$	Adiciones M$	Participación en Ganancias (Pérdida) M$	Dividendos recibidos M$	Otro Incremento (decremento) M$	Saldo al 31 de diciembre de 2017 M$	Valor Razonable Asociadas con Cotización M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago **(5)**	Chile	2,08%	369.382	-	-	160.000	(529.382)	-	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile **(6)**	Chile	2,44%	105.377	-	-	2.239	(107.616)	-	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) **(4)**	Chile	6,22%	197.634	21.326	-	12.991	(12.991)	218.960	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	747	(747)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	8.538	(8.538)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	-	-	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	42.975	-	-	-	1.884	44.859	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	514	(514)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,24%	153.349	-	-	-	-	153.349	-
	Totales			**964.269**	**21.326**	**-**	**185.029**	**(657.904)**	**512.720**	**-**

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2016 M$	Adiciones M$	Participación en Ganancias (Pérdida) M$	Dividendos recibidos M$	Otro Incremento (decremento) M$	Saldo al 31 de diciembre de 2016 M$	Valor Razonable Asociadas con Cotización M$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	146.000	(146.000)	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) **(2)**	Chile	6,22%	170.374	27.260	-	15.895	(15.895)	197.634	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	1.283	(1.283)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	4.677	(4.677)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	3	(3)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom **(1)**	Bélgica	0,00%	7.162	39.305	-	-	(3.492)	42.975	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	418	(418)	-	-
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	398	(398)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. **(3)**	Chile	1,24%	145.124	8.225	-	-	-	153.349	-
	Totales			**892.971**	**74.790**	**-**	**168.674**	**(172.166)**	**964.269**	**-**

1. Durante el primer trimestre de 2016, Banco BICE reconoció 15 acciones de Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).

2. Con fecha 12 de julio y 22 de septiembre de 2016, Banco BICE compró 25 acciones y 33 acciones respectivamente de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor de M$27.260.

3. Con fecha 12 de julio y 22 de septiembre de 2016, Banco BICE compró 8 acciones y 1 acción respectivamente de Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMER-OTC S.A.), por un valor de MM$8.225.

4. Con fecha 10 de enero y 17 de mayo de 2017, Banco BICE compró 3 y 41 acciones, de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor de M$21.326.

5. Al 31 de diciembre de 2017, la participación en la Bolsa de Comercio de Santiago de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago de fecha 17 de marzo de 2016, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta Nº 1732 de fecha 21 de abril de 2017 y que ocurrió efectivamente el 12 de junio de 2017. Esta desmutualización, en lo relevante implicó; que ya no es necesario ser accionista de la Bolsa de Comercio para operar en ella y que el número de acciones en que se conformaba su capital fue aumentado. Dadas las condiciones anteriores, la filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa de Comercio de Santiago, fueran presentadas como otros activos financieros y fueran valorizadas a mercado, según se describe en Nota 3b de cambios en los principios contables.

6. Al 31 de diciembre de 2017, la participación en la Bolsa Electrónica de Chile de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa Electrónica de Chile, de fecha 27 de abril de 2017, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta Nº 2889 de fecha 10 de agosto de 2017. Esta desmutualización, eliminó la obligación de ser accionista de la Bolsa Electrónica de Chile para operar en ella como corredor y el número de acciones en que se conformaba su capital, fue aumentado desde 41 acciones a 4.100.000 acciones. Dadas las condiciones anteriores, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa Electrónica de Chile, fueran presentadas como Inversiones para Negociación, según se describe en Nota 3b de cambios en los principios contables.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M$ 185.069 y M$ 168.674 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del ejercicio de las sociedades asociadas es el siguiente:

Nombre de la asociada	31 de diciembre de 2017								
	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inmobiliaria Plaza México SpA	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Inmobiliaria Los Robles SpA	Inmobiliaria Miramar SpA	Inmobiliaria Cochoa SpA
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Of. 1301, Viña del Mar	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	25,00%	50,00%	50,00%	15,00%	15,00%	37,50%	25,00%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Activos corrientes (M$)	68.665.312	10.113.469	1.219.699	1.279.958	1.751.353	20.221.638	8.538.823	6.913.351	2.144.386
Activos no corrientes (M$)	5.331.949	2.262.254	-	63.301	657	5.114.369	8.438.908	67.413	36.736
Pasivos corrientes (M$)	33.947.262	5.979.546	1.254.786	78.881	140.698	11.338.035	4.674.152	6.751.058	2.004.189
Pasivos no corrientes (M$)	35.257.132	2.275.663	-	-	-	4.819.879	3.089.094	579.370	346.422
Ingresos (M$)	26.356.749	940.504	17.933.927	787.041	716.152	4.840.532	5.888.973	-	-
Resultado del período (M$)	2.570.355	(186.312)	4.288.530	(128.192)	66.728	48.677	578.296	(165.117)	(57.907)
Resultados integrales (M$)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2017	30-09-2017	30-11-2017	30-11-2017	30-11-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017

Nombre de la asociada	31 de diciembre de 2017								
	Desarrollos Industriales SpA	Inmobiliaria Neveria SpA	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Inmobiliaria San Francisco SpA
Domicilio principal de la asociada	Estoril 200 Oficina 1025, Las Condes	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar	Av. Américo Vespucio 1001, Quilicura	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Machenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	Calle Eyzaguirre N°819, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	40,00%	25,00%	33,33%	27,50%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%	50,00%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Activos corrientes (M$)	4.793.720	3.290.450	12.000	6.184.658	26.995	10.136.986	10.412.343	11.910.219	7.419.038
Activos no corrientes (M$)	13.380	87.608	1.933.544	34.800.356	-	14.432.022	97.788	164.911.010	25.765
Pasivos corrientes (M$)	2.818.490	3.074.509	-	727.362	15.428	4.964.147	4.831.743	9.739.877	3.790.140
Pasivos no corrientes (M$)	182.452	596.440	2.040.471	37.240.638	-	16.546.034	2.483.871	77.989.625	1.536.355
Ingresos (M$)	-	-	-	4.585.362	250	2.279.969	8.363.481	1.309.940	-
Resultado del período (M$)	(14.509)	(235.934)	(106.927)	69.159	97	(514.830)	1.484.683	(125.906)	(60.891)
Resultados integrales (M$)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2017	30-11-2017	30-11-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017	30-09-2017

Nombre de la asociada	31 de diciembre de 2016							
	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inmobiliaria Plaza México SpA	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Inmobiliaria Los Robles SpA	Inmobiliaria Miramar SpA
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Of. 1301, Viña del Mar	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	25,00%	50,00%	50,00%	15,00%	15,00%	37,50%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M$)	63.554.853	12.183.186	23.059.943	1.734.392	2.305.220	18.561.784	16.158.404	3.001.650
Activos no corrientes (M$)	11.666.547	2.946.703	193.017	7.879	12.396	4.649.685	4.112.878	23
Pasivos corrientes (M$)	34.880.454	10.733.370	21.611.577	354.208	277.559	12.489.840	10.196.994	2.819.025
Pasivos no corrientes (M$)	34.407.709	2.913.283	3.062.545	-	-	4.956.547	4.362.600	313.912
Ingresos (M$)	27.133.455	2.690.264	298.145	4.659.245	4.982.693	2.050	-	-
Resultado del período (M$)	4.199.438	(233.109)	(302.829)	820.064	720.940	(464.817)	(485.483)	(155.808)
Resultados integrales (M$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016

Nombre de la asociada	31 de diciembre de 2016							
	Inmobiliaria Cochoa SpA	Desarrollos Industriales SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar	Estoril 200 Oficina 1025, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	25,00%	40,00%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M$)	2.084.586	40.777	2.908.643	667	26.784	18.081.540	8.963.155	14.300.929
Activos no corrientes (M$)	9.840	1.865.288	33.172.476	-	-	14.187.405	79.924	163.169.503
Pasivos corrientes (M$)	1.889.171	30	332.523	10.537	15.428	12.009.954	5.294.458	10.108.689
Pasivos no corrientes (M$)	235.846	80.592	33.040.687	-	-	17.891.170	2.051.990	79.249.618
Ingresos (M$)	-	-	695.788	-	382	2.666.931	9.527.638	9.517.615
Resultado del período (M$)	(24.047)	-	(1.259.169)	(397)	237	(556.039)	2.002.066	(2.486.338)
Resultados integrales (M$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016

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 2017 y 2016 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	5.138.016	2.661.055
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.557.787	2.784.614
Matriz y Otras filiales	94.911	154.370
Totales	**7.790.714**	**5.600.039**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			
	Desarrollo capitalizado M$	Desarrollo capitalizado M$	Marcas registradas M$	Licencias M$	Total M$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2017	16.166.605	2.950.050	1.847	598.034	19.716.536
Adiciones	4.994.914	19.722	-	33.159	5.047.795
Bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	21.161.519	2.969.772	1.847	631.193	24.764.331
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2017	(13.505.550)	(147.351)	(1.021)	(462.575)	(14.116.497)
Gasto de amortización	(2.517.953)	(123.197)		(84.724)	(2.725.874)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	-	-	-	-
Otros	-	(131.246)	-	-	(131.246)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(16.023.503)	(401.794)	(1.021)	(547.299)	(16.973.617)
Valor libro al 31 de diciembre de 2017	**5.138.016**	**2.567.978**	**826**	**83.894**	**7.790.714**

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			
	Desarrollo capitalizado M$	Desarrollo capitalizado M$	Marcas registradas M$	Licencias M$	Total M$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2016	14.868.326	3.077.459	1.847	574.324	18.521.956
Adiciones	1.298.279	345.167	-	23.710	1.667.156
Bajas	-	(472.576)	-	-	(472.576)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16.166.605	2.950.050	1.847	598.034	19.716.536
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2016	(11.635.550)	(206.041)	(1.021)	(314.495)	(12.157.107)
Gasto de amortización	(1.870.000)	(343.198)	-	(148.080)	(2.361.278)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	401.888	-	-	401.888
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(13.505.550)	(147.351)	(1.021)	(462.575)	(14.116.497)
Valor libro al 31 de diciembre de 2016	**2.661.055**	**2.802.699**	**826**	**135.459**	**5.600.039**

11. PLUSVALIA

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

El detalle de la Plusvalía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
Totales	**21.943.352**	**21.943.352**

Deterioro

Durante los ejercicios finalizado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	26.934.746	26.639.218
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	7.697.825	7.832.774
Matriz y Otras filiales	549.610	594.861
Totales	**35.182.181**	**35.066.853**

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones M$	Edificios M$	Activo fijo M$	Total M$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2017	35.724.099	6.272.002	30.084.036	72.080.137
Adiciones	1.488.659	-	1.683.873	3.172.532
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	(59.597)	(59.597)
Traspasos	18.953	50.421	-	69.374
Otros	-	-	540	540
Aumento (disminución) de revalorización	16.024	97.022	-	113.046
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**37.247.735**	**6.419.445**	**31.708.852**	**75.376.032**
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2017	(14.329.070)	(435.416)	(22.248.798)	(37.013.284)
Gasto por depreciación	(970.534)	(80.711)	(2.188.919)	(3.240.164)
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	59.597	59.597
Reclasificación de depreciación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(15.299.604)**	**(516.127)**	**(24.378.120)**	**(40.193.851)**
Valor libro al 31 de diciembre de 2017	**21.948.131**	**5.903.318**	**7.330.732**	**35.182.181**

Detalle	Terrenos y Construcciones M$	Edificios M$	Activo fijo M$	Total M$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2016	35.317.096	9.754.391	27.329.595	72.401.082
Adiciones	866.618	163.602	2.882.476	3.912.696
Ventas	-	-	(26.180)	(26.180)
Retiros / Bajas	-	-	(101.855)	(101.855)
Traspasos	(484.987)	(3.803.388)	-	(4.288.375)
Aumento (disminución) de revalorización	25.372	157.397	-	182.769
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**35.724.099**	**6.272.002**	**30.084.036**	**72.080.137**
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2016	(13.349.509)	(664.760)	(20.132.399)	(34.146.668)
Gasto por depreciación	(979.561)	(78.261)	(2.194.631)	(3.252.453)
Ventas	-	-	11.563	11.563
Retiros / Bajas	-	-	715	715
Reclasificación de depreciación	-	307.605	65.954	373.559
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**(14.329.070)**	**(435.416)**	**(22.248.798)**	**(37.013.284)**
Valor libro al 31 de diciembre de 2016	**21.395.029**	**5.836.586**	**7.835.238**	**35.066.853**

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

Deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. PROPIEDAD DE INVERSION

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	222.949.094	189.203.904
Matriz y Otras filiales	2.597.131	7.477.528
Totales	**225.546.225**	**196.681.432**

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Propiedades de inversión completadas M$	Propiedades de inversión en desarrollo M$	Total M$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	148.830.550	58.717.529	207.548.079
Adiciones	30.779.398	3.251.944	34.031.342
Corrección monetaria	2.785.351	821.086	3.606.437
Ventas	(6.753.262)	-	(6.753.262)
Ajustes al valor razonable	12.849	-	12.849
Liberación de deterioro	(41.147)	-	(41.147)
Otros cambios	31.209.933	(31.279.309)	(69.376)
Saldo bruto	**206.823.672**	**31.511.250**	**238.334.922**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M$	M$	M$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(10.866.647)	-	(10.866.647)
Gasto por depreciación	(1.839.709)	-	(1.839.709)
Corrección monetaria	(174.484)	-	(174.484)
Ventas	92.143	-	92.143
Reclasificación de depreciación	-	-	-
Total Depreciación acumulada y deterioro	**(12.788.697)**	**-**	**(12.788.697)**
Valor libro	**194.034.975**	**31.511.250**	**225.546.225**

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M$	M$	M$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	133.048.026	46.926.175	179.974.201
Adiciones	10.591.313	10.335.779	20.927.092
Corrección monetaria	3.770.944	1.455.575	5.226.519
Ventas	(3.153.407)	-	(3.153.407)
Ajustes al valor razonable	20.519	-	20.519
Liberación de deterioro	264.780	-	264.780
Otros cambios	4.288.375	-	4.288.375
Saldo bruto	**148.830.550**	**58.717.529**	**207.548.079**

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M$	M$	M$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(9.009.026)	-	(9.009.026)
Gasto por depreciación	(1.362.312)	-	(1.362.312)
Corrección monetaria	(241.579)	-	(241.579)
Ventas	53.875	-	53.875
Reclasificación de depreciación	(307.605)	-	(307.605)
Total Depreciación acumulada y deterioro	**(10.866.647)**	**-**	**(10.866.647)**
Valor libro	**137.963.903**	**58.717.529**	**196.681.432**

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M$21.111.134 y M$20.790.642 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendieron a M$5.087.393 y M$4.230.300 respectivamente.

d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos.

e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Valor Venta M$	Costo Venta M$	Resultados M$	Valor Razonable M$	Valor Venta M$	Costo Venta M$	Resultados M$	Valor Razonable M$
Edificios, estacionamientos y bodegas	6.652.655	6.661.119	(8.464)	7.592.105	3.790.805	3.099.532	691.273	3.775.170
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**6.652.655**	**6.661.119**	**(8.464)**	**7.592.105**	**3.790.805**	**3.099.532**	**691.273**	**3.775.170**

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 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor libro M$	Valor Razonable M$	Valor libro M$	Valor Razonable M$
Edificios y otras propiedades de inversión	225.546.225	362.563.820	196.681.432	315.386.431
Totales	**225.546.225**	**362.563.820**	**196.681.432**	**315.386.431**

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

h) Al 31 de diciembre de 2017 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M$554.475 (M$377.840 al 31 de diciembre de 2016), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes.

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 2017 y 2016 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Banco BICE y filiales	480.937.468	1.377.975.364	319.586.717	1.079.866.881
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	25.177.779	-	31.565.296	-
Matriz y Otras filiales	52.361.564	52.957.891	48.827.277	27.151.509
Totales	**558.476.811**	**1.430.933.255**	**399.979.290**	**1.107.018.390**

Detalle	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Otros pasivos financieros (14.1)	60.677.438	-	68.251.029	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	497.799.373	1.430.933.255	331.728.261	1.107.018.390
Totales	**558.476.811**	**1.430.933.255**	**399.979.290**	**1.107.018.390**

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	59.202.032	-	52.585.843	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.475.406	-	15.665.186	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	**60.677.438**	**-**	**68.251.029**	**-**

31 de diciembre de 2017	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	27.921.518	-	339.584	-	-	-
Swap de tasas de interés	31.280.514	-	279.523	-	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	856.299	-	-	-
Totales	**59.202.032**	**-**	**1.475.406**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2016	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	8.056.139	-	144.778	-	-	-
Swap de tasas de interés	44.529.704	-	15.520.408	-	-	-
Totales	**52.585.843**	**-**	**15.665.186**	**-**	**-**	**-**

- 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 2017 y 2016 (Ver Nota 30.b):

31 de diciembre de 2017

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	Total corriente M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	24.448	-	24.448
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	31.661	-	31.661
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	146.775	(20.938)	125.837
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	101.651	844	102.495
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	7.120	-	7.120
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	18.999	-	18.999
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	2.901	721	3.622
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	(25.194)	-	(25.194)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	23.667	-	23.667
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	22.582	-	22.582
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	IDR	3.164	-	3.164
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	1.183	-	1.183
Totales							**358.957**	**(19.373)**	**339.584**

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	Total corriente M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	4,23	197.859	-	197.859
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	3,30	-	81.664	81.664
Totales								197.859	81.664	279.523

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Garantía Threshold		
								Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	Total corriente M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US$	-	856.299	-	856.299
Totales								856.299	-	856.299

31 de diciembre de 2016

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	Total corriente M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	9.675	9.675
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	26.246	26.246
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US$	-	35.062	35.062
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	51.241	51.241
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	22.554	22.554
Totales							**-**	**144.778**	**144.778**

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	Total corriente M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	4,17	-	5.474.892	5.474.892
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	4,23	-	250.618	250.618
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	5,01	-	3.736.096	3.736.096
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	4,66	-	1.929.872	1.929.872
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	4,33	-	1.151.276	1.151.276
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	4,82	-	94.801	94.801
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US$	4,73	-	282.660	282.660
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	4,44	-	2.047.050	2.047.050
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US$	4,30	-	671	671
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	4,55	-	552.472	552.472
Totales								**-**	**15.520.408**	**15.520.408**

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	421.735.436	1.377.975.364	267.000.874	1.079.866.881
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	23.702.373	-	15.900.110	-
Matriz y Otras filiales	52.361.564	52.957.891	48.827.277	27.151.509
Totales	**497.799.373**	**1.430.933.255**	**331.728.261**	**1.107.018.390**

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 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017	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	225.235.320	-	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	9.410.990	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Estado	2.002.000	-	-	-		
Obligaciones con el sector público	30.750.881	122.710.787	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	109.495.000	-	-	-	-	-
Bonos (1)	36.612.736	1.101.810.955	-	-	15.456.072	42.965.715
Bonos subordinados	7.701.864	151.618.954	-	-	-	-
Bonos hipotecarios	-	-	-	-		
Líneas de crédito	-	-	23.702.373	-	-	-
Letras de crédito	526.645	1.834.668	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	30.154.788	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	6.750.704	9.992.176
Totales	**421.735.436**	**1.377.975.364**	**23.702.373**	**-**	**52.361.564**	**52.957.891**

(1) En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC670316 por UF3.500.000, de la serie BBIC630515 por USD70.000.000, de la serie BBIC650116 por CLP35.000.000.000 y de la serie BBIC680717 por UF4.000.000.

31 de diciembre de 2016	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	66.805.000	63.584.560	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	11.896.798	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Estado	24.110.000	-				
Obligaciones con el sector público	57.747.345	51.552.731	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	58.744.879	-	-	-	-	-
Bonos (2)	37.770.512	811.183.193	-	-	11.427.081	27.151.509
Bonos subordinados	8.872.671	149.503.566	-	-	-	-
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	15.900.110	-	-	-
Letras de crédito	1.053.669	4.042.831	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	29.769.335	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	7.630.861	-
Totales	**267.000.874**	**1.079.866.881**	**15.900.110**	**-**	**48.827.277**	**27.151.509**

(2) Durante el año 2016, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC620515 por USD50.000.000, serie BBIC660316 por UF 2.000.000, serie BBIC640116 por CLP25.000.000.000 y de la serie BBIC670316 por UF1.500.000.

14.2.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 el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra en Nota 29.

14.2.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 2017 y 2016, respectivamente:

31 de diciembre de 2017

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Líneas de crédito	
								Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	0,29	0,29	23.680.000	**23.680.000**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	Chile	CLP	A la vista	-	-	22.352	**22.352**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	EUR	A la vista	-	-	16	**16**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	5	**5**
Totales										**23.702.373**	**23.702.373**

31 de diciembre de 2016

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Líneas de crédito	
								Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M$	M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	0,39	0,39	15.900.000	**15.900.000**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	50	**50**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	60	**60**
Totales										**15.900.110**	**15.900.110**

14.2.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 2017 y 2016, es el siguiente:

31 de diciembre de 2017																				
Entidad Deudora									Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M$	Más de 90 días a 1 año M$	Total Corriente M$	Más de 1 año a 2 años M$	Más de 2 años a 3 años M$	Más de 3 años a 4 años M$	Más de 4 años a 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No Corriente M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	01-09-2024	Bonos	UF	Semestral	7,87	6,75	1.089.179	870.940	**1.960.119**	1.099.453	1.099.453	3.610.573	3.610.573	7.795.775	**17.215.827**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	B	15-07-2018	Bonos	CLP	Semestral	4,84	3,94	4.684.182	4.439.555	**9.123.737**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	C	15-10-2021	Bonos (1)	CLP	Semestral	4,84	3,94	80.568	4.291.648	**4.372.216**	8.583.296	8.583.296	8.583.296	-	-	**25.749.888**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C42	09-03-2018	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	8.442.983	-	**8.442.983**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	023	B07	13-04-2018	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	14.343.555	**14.343.555**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C40	06-07-2018	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	7.368.250	**7.368.250**	-	-	-	-	-	**-**
Totales											**14.296.912**	**31.313.948**	**45.610.860**	**9.682.749**	**9.682.749**	**12.193.869**	**3.610.573**	**7.795.775**	**42.965.715**

(1) Con fecha 6 de diciembre de 2017 BICECORP procedió a colocar el Bono Serie C (BBECP-C) a cargo de la línea de bono N° 782, por M$30.000.000

31 de diciembre de 2016																				
Entidad Deudora									Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M$	Más de 90 días a 1 año M$	Total Corriente M$	Más de 1 año a 2 años M$	Más de 2 años a 3 años M$	Más de 3 años a 4 años M$	Más de 4 años a 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No Corriente M$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	01-09-2024	Bonos	UF	Semestral	7,87	6,75	1.245.272	738.141	**1.983.413**	1.021.209	1.021.209	1.021.209	3.474.720	11.653.087	**18.191.434**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	B	15-07-2018	Bonos	CLP	Semestral	4,84	3,94	4.952.933	4.490.735	**9.443.668**	8.960.075	-	-	-	-	**8.960.075**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C34	06-01-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.494.062	-	**7.494.062**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C35	10-03-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.440.950	-	**7.440.950**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C36	24-03-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,40	0,40	7.428.492	-	**7.428.492**	-	-	-	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	103	D17	21-04-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	7.405.831	**7.405.831**	-	-	-	-	-	**-**
Totales											**28.561.709**	**12.634.707**	**41.196.416**	**9.981.284**	**1.021.209**	**1.021.209**	**3.474.720**	**11.653.087**	**27.151.509**

31 de diciembre de 2017																			
Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas			Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M$	Hasta 90 días M$	Más de 90 días a 1 año M$	Total corriente M$	Más de 1 año a 2 años M$	Más de 2 años a 3 años M$	Total no corriente M$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	10-05-2018	Al vencimiento	0,28	0,28	2.000.000	-	2.003.018	**2.003.018**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-03-2018	Al vencimiento	0,30	0,30	2.000.000	2.058.200	-	**2.058.200**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	21-08-2019	Al vencimiento	0,34	0,34	2.000.000	29.813	-	**29.813**	2.000.000	-	**2.000.000**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	20-06-2018	Al vencimiento	1,63	1,63	2.500.000	-	2.524.289	**2.524.289**	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-06-2019	Al vencimiento	3,26	3,26	2.000.000	37.881	-	**37.881**	1.998.044	-	**1.998.044**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-06-2019	Al vencimiento	3,26	3,26	2.000.000	37.881	-	**37.881**	1.998.044	-	**1.998.044**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-07-2019	Al vencimiento	3,26	3,26	2.000.000	29.811	-	**29.811**	1.998.044	-	**1.998.044**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	04-07-2019	Al vencimiento	3,32	3,32	2.000.000	29.811	-	**29.811**	1.998.044	-	**1.998.044**
				Totales								**16.500.000**	**2.223.397**	**4.527.307**	**6.750.704**	**9.992.176**	**-**	**9.992.176**

Porcentaje obligación moneda extranjera (%)	0,00	0,00
Porcentaje obligación moneda nacional (%)	100,00	100,00

31 de diciembre de 2016																			
Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas			Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales M$	Hasta 90 días M$	Más de 90 días a 1 año M$	Total corriente M$	Más de 1 año a 2 años M$	Más de 2 años a 3 años M$	Total no corriente M$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0,50	0,50	2.000.000	-	2.005.312	**2.005.312**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-08-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	-	2.006.333	**2.006.333**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-03-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	2.024.193	-	**2.024.193**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	95.263	63.800	**159.063**	-	-	**-**
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1,36	1,36	3.001.684	398.823	533.060	**931.883**	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	150.314	251.928	**402.242**	-	-	**-**
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,20	650.267	101.835	-	**101.835**	-	-	**-**
				Totales								**12.252.278**	**2.770.428**	**4.860.433**	**7.630.861**	**-**	**-**	**-**

Porcentaje obligación moneda extranjera (%)	0,00	0,00
Porcentaje obligación moneda nacional (%)	100,00	0,00

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 2.10 a los Estados Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	3.985.315.604	40.004.419	3.710.473.568	85.630.112
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	231.926.186	2.719.696.853	178.807.219	2.566.024.558
Matriz y Otras filiales	21.809.924	-	27.886.538	-
Totales	**4.239.051.714**	**2.759.701.272**	**3.917.167.325**	**2.651.654.670**

Detalle	31 de diciembre de 2017					
	Banco BICE y fillales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	855.429.725	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	77.300.904	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.321.417	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	59.463.681	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.987.914.146	40.004.419	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	2.885.731	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	74.556.722	2.719.696.853	-	-
Proveedores	-	-	100.297.684	-	3.453.606	
Garantías de arriendo	-	-	15.545.407	-	4.288	
Primas por pagar	-	-	25.822.019	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	15.704.354	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	5.915.316	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	15.137	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	994.406	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	8.444.529	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	1.098.656	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.883.986	-
Totales	**3.985.315.604**	**40.004.419**	**231.926.186**	**2.719.696.853**	**21.809.924**	**-**

	31 de diciembre de 2016					
	Banco BICE y fillales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	772.826.020	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	60.050.601	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	5.027.241	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	58.546.320	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.809.223.663	85.630.112	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.799.723	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	72.487.354	2.566.024.558	-	-
Proveedores	-	-	54.943.099	-	4.827.986	-
Garantías de arriendo	-	-	2.892.364	-	5.375	-
Primas por pagar	-	-	24.675.593	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	23.808.809	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	10.638.770	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	-	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	919.592	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	9.388.199	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	492.737	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.613.879	-
Totales	**3.710.473.568**	**85.630.112**	**178.807.219**	**2.566.024.558**	**27.886.538**	**-**

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

Días de vencimiento	31 de diciembre de 2017							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$
0-30	534.495	62.999.072	14.130.238	**77.663.805**	-	-	589	**589**
31-60	566.095	692.389	1.746.515	**3.004.999**	-	-	-	**-**
61-90	3.929	282.825	-	**286.754**	-	-	-	**-**
91-120	33.920	202.695	-	**236.615**	-	-	-	**-**
121-365	-	427.605	-	**427.605**	-	-	-	**-**
Más de 365	-	2.891.797.459	-	**2.891.797.459**	-	-	15.137	**15.137**
Totales	**1.138.439**	**2.956.402.045**	**15.876.753**	**2.973.417.237**	**-**	**-**	**15.726**	**15.726**
Período promedio de pago				**31**				**629**

	31 de diciembre de 2016							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$
0-30	104.041	40.264.468	18.157.056	**58.525.565**	-	-	6.072	**6.072**
31-60	-	666.668	3.277.361	**3.944.029**	-	-	-	**-**
61-90	-	2.286.517	-	**2.286.517**	-	-	9.408	**9.408**
91-120	-	322.083	-	**322.083**	-	-	470	**470**
121-365	-	447.400	-	**447.400**	-	-	-	**-**
Más de 365	-	2.707.161.634	-	**2.707.161.634**	-	-	15.137	**15.137**
Totales	**104.041**	**2.751.148.770**	**21.434.417**	**2.772.687.228**	**-**	**-**	**31.087**	**31.087**
Período promedio de pago				**30**				**226**

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

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

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

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Banco BICE y filiales	7.782.534	32.167.610	8.082.635	29.694.168
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.022.767	-	405.354	3.955
Matriz y Otras filiales	1.822.185	1.080.829	1.224.199	976.701
Totales	**10.627.486**	**33.248.439**	**9.712.188**	**30.674.824**

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

31 de diciembre de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Provisiones por créditos contingentes	7.772.581	-	-	-	-	-	7.772.581	-
Provisiones adicionales	-	32.134.917	-	-	-	-	-	32.134.917
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos de administración	9.953	32.693	1.022.767	-	1.822.185	1.080.829	2.854.905	1.113.522
Totales	**7.782.534**	**32.167.610**	**1.022.767**	**-**	**1.822.185**	**1.080.829**	**10.627.486**	**33.248.439**

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Provisiones por créditos contingentes	8.074.000	-	-	-	-	-	8.074.000	-
Provisiones adicionales	-	29.674.800	-	-	-	-	-	29.674.800
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	3.955	-	-	-	3.955
Otros gastos de administración	8.635	19.368	405.354	-	1.224.199	976.701	1.638.188	996.069
Totales	**8.082.635**	**29.694.168**	**405.354**	**3.955**	**1.224.199**	**976.701**	**9.712.188**	**30.674.824**

Los movimientos de los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

Detalle	Corriente				No Corriente
	Provisión por créditos contingentes M$	Provisiones adicionales M$	Otros gastos M$	Total Corriente M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2017	8.074.000	-	1.638.188	9.712.188	30.674.824
Provisiones adicionales	(301.419)	-	23.541.596	23.240.177	3.511.703
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(379.272)	(379.272)	-
Liberación de provisiones	-	-	(21.945.607)	(21.945.607)	(938.088)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**7.772.581**	**-**	**2.854.905**	**10.627.486**	**33.248.439**

Detalle	Corriente				No Corriente
	Provisión por créditos contingentes M$	Provisiones adicionales M$	Otros gastos M$	Total Corriente M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2016	7.488.803	-	1.957.520	9.446.323	29.128.937
Provisiones adicionales	585.197	-	24.952.730	25.537.927	3.399.034
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(1.293.384)	(1.293.384)	-
Liberación de provisiones	-	-	(23.978.678)	(23.978.678)	(1.853.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**8.074.000**	**-**	**1.638.188**	**9.712.188**	**30.674.824**

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Banco BICE y filiales	10.117.167	-	9.719.469	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.240.666	-	2.773.867	-
Matriz y Otras filiales	2.056.341	-	2.106.146	-
Totales	**15.414.174**	**-**	**14.599.482**	**-**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de diciembre de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	7.604.842 (*)	-	1.871.259 (*)	-	1.539.895 (*)	-	11.015.996	-
Provisión de vacaciones	2.512.325	-	1.369.407	-	516.446	-	4.398.178	-
Totales	**10.117.167**	**-**	**3.240.666**	**-**	**2.056.341**	**-**	**15.414.174**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	7.396.469 (*)	-	1.548.770 (*)	-	1.561.725 (*)	-	10.506.964	-
Provisión de vacaciones	2.323.000	-	1.225.097	-	544.421	-	4.092.518	-
Totales	**9.719.469**	**-**	**2.773.867**	**-**	**2.106.146**	**-**	**14.599.482**	**-**
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

Los movimientos de los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2017	14.599.482	-
Provisiones reconocidas	14.307.636	-
Reducciones derivadas de pagos	(12.735.629)	-
Liberación de provisiones	(757.315)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**15.414.174**	**-**

Detalle	Corriente M$	No Corriente M$
Saldo al 1 de enero de 2016	12.765.914	-
Provisiones reconocidas	16.688.692	-
Reducciones derivadas de pagos	(14.228.822)	-
Liberación de provisiones	(765.034)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	138.732	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**14.599.482**	**-**

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Banco BICE y filiales	73.804.617	-	51.160.967	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	144.998	-	5.882	-
Matriz y Otras filiales	33.992.244	379.281	27.800.000	-
Totales	**107.941.859**	**379.281**	**78.966.849**	**-**

Detalle	31 de diciembre de 2017							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía de Seguros y Filial		Matriz y Otras Filiales		Total	
	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$
Acreedores por intermediación simultáneas	35.689.099	-	-	-	-	-	35.689.099	-
Otras cuentas y documentos por pagar	28.621.071	-	144.998	-	1.389.640	379.281	30.155.709	379.281
Acreedores por intermediacion por aplicar	9.494.447	-	-	-	-	-	9.494.447	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	32.602.604	-	32.602.604	-
Totales	**73.804.617**	**-**	**144.998**	**-**	**33.992.244**	**379.281**	**107.941.859**	**379.281**

Detalle	31 de diciembre de 2016							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía de Seguros y Filial		Matriz y Otras Filiales		Total	
	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$	Corriente M$	No corriente M$
Acreedores por intermediación simultáneas	23.105.917	-	-	-	-	-	23.105.917	-
Otras cuentas y documentos por pagar	25.962.509	-	5.882	-	1.140.118	-	27.108.509	-
Cuotas de Leasing Facturadas anticipadas por aplicar	2.092.541	-	-	-	-	-	2.092.541	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	26.659.882	-	26.659.882	-
Totales	**51.160.967**	**-**	**5.882**	**-**	**27.800.000**	**-**	**78.966.849**	**-**

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 Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	117.438.781	87.225.918
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	1.380,2	1.025,1
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del período	117.438.781	87.225.918
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	1.380,2	1.025,1

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

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

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

b. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
		Acciones		%	Acciones		%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	46.458.484	(*)	54,60	46.458.484	(*)	54,60
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882	(*)	12,56	10.686.882	(*)	12,56
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588	(*)	10,07	8.567.588	(*)	10,07
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919	(*)	8,03	6.829.919	(*)	8,03
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274	(*)	7,60	6.463.274	(*)	7,60
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165	(*)	1,95	1.663.165	(*)	1,95
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	1.534.626		1,80	1.524.500		1,79
91.553.000-1	Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872	(*)	0,59	505.872	(*)	0,59
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109	(*)	0,38	325.109	(*)	0,38
80.537.000-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	240.374		0,28	221.753		0,26
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080	(*)	0,25	216.080	(*)	0,25
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	133.909	(*)	0,16	133.909	(*)	0,16
	Otros	1.461.748		1,73	1.490.495		1,76
	Totales	**85.087.030**		**100,00**	**85.087.030**		**100,00**

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

21. PRIMAS DE EMISION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881

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

22. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	**704.143**	**704.143**
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	1.302.698	2.502.766
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	**1.302.698**	**2.502.766**
Reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	(130.430)	133.377
Total reservas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	**(130.430)**	**133.377**
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(30.909.479)	(18.477.525)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado antes de la adopción de NIIF	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	839.145	916.635
Total otras reservas varias	**(28.545.255)**	**(16.035.811)**
Totales	**(26.668.844)**	**(12.695.525)**

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M$
Saldo al 1 de enero de 2016	**535.054.606**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.225.918
Provisión dividendo mínimo año 2016	(26.482.161)
Otros movimientos	(142)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**595.798.221**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	117.438.781
Provisión dividendo mínimo año 2017	(32.560.172)
Otros movimientos	(327)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**680.676.503**

- Con fecha 1 de abril de 2016 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 292, celebrada el 1 de abril del año en curso (2016), acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 26 de abril de 2016, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

  - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015.
  - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
  - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
  - Resolver sobre la distribución de utilidades.
  - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
  - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 20 de abril de 2016.

- Con fecha 1 de abril de 2016 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°292, celebrada el 1 de abril del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 26 de abril de 2016, distribuir un dividendo definitivo de $ 315,33 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

  Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de $ 26.830.493.170 y corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

  En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 24 de mayo de 2016 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

- Con fecha 26 de abril de 2016 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 26 de abril de 2016.

  - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $315,33 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.
  - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2016.

  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2016.

  - 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.

- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de abril de 2016, se acordó distribuir un dividendo definitivo de $315,33 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio. El pago del dividendo se efectuó a contar del día 24 de mayo de 2016, teniendo derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el día 17 de mayo de 2016.

- Con fecha 31 de marzo de 2017 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 304, celebrada el 31 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 25 de abril de 2017, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

  - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016.
  - Proceder a la renovación del Directorio.
  - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
  - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
  - Resolver sobre la distribución de utilidades.
  - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
  - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

  El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 18 de abril de 2017.

- Con fecha 31 de marzo de 2017 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°304, celebrada el 31 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 25 de abril de 2017, distribuir un dividendo definitivo de $ 311,24 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.
  Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de $ 26.482.487.217 y corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

  En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 17 de mayo de 2017 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 11 de mayo del mismo año.

- Con fecha 25 de abril de 2017 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 25 de abril de 2017.

  - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.
  - La Junta acordó designar como directores de la Sociedad a la señorita Kathleen C. Barclay y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, Rodrigo Donoso Munita, Bernardo Fontaine Talavera, José Miguel Irarrázaval Elizalde, René Lehuedé Fuenzalida, Vicente Monge Alcalde y Demetrio Zañartu Bacarreza.
  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de $ 311,24 por acción, el que se pagará como mínimo obligatorio. Asimismo acordó destinar la cantidad de $ 61.791.381.807 al Fondo de Dividendos Eventuales.
  - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2017.
  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2017.
  - 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 25 de abril de 2017 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago, el día de 25 de abril de 2017, se acordó distribuir un dividendo definitivo de $ 311,24 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio.

  El pago del dividendo se efectuó a contar del día 17 de mayo de 2017 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 11 de mayo de 2017.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

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

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

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

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

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2017 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	117.438.781
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(11.662.463)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	2.757.587
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	108.533.905
Total provisión dividendo mínimo año 2017 (30% sobre la ULD)	**32.560.172**

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2016 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.225.918
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	1.041.990
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	5.961
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	88.273.869
Total provisión dividendo mínimo año 2016 (30% sobre la ULD)	**26.482.161**

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad provisionó un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	%	M$	%	M$
Banco BICE y filiales	0,03	142.504	0,03	128.521
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	123.336	3,15	127.243
BK SpA	50,00	12.132.472	50,00	8.729.584
		12.398.312		**8.985.348**

b) Con efecto en resultados:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	%	M$	%	M$
Banco BICE y filiales	0,03	20.082	0,03	19.083
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	27.764	3,15	31.768
BK SpA	50,00	813.478	50,00	434.258
Totales		**861.324**		**485.109**

c) Con efecto en resultados integrales:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	%	M$	%	M$
Banco BICE y filiales	0,03	20.008	0,03	19.284
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	27.764	3,15	31.768
BK SpA	50,00	813.478	50,00	434.258
Totales		**861.250**		**485.310**

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017					
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	266.793.743	55.475.365	34.421.111	-	3.954.698	360.644.917
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	40.111.322	-	192.303.914	278.950.816	-	511.366.052
Matriz y Otras filiales	14.794.420	5.168.455	2.230.976	-	1.179.769	23.373.620
Totales	**321.699.485**	**60.643.820**	**228.956.001**	**278.950.816**	**5.134.467**	**895.384.589**

Detalle	31 de diciembre de 2016					
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco BICE y filiales	271.534.060	46.872.575	36.788.603	-	3.852.564	359.047.802
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	41.668.070	-	175.417.823	365.337.077	-	582.422.970
Matriz y Otras filiales	14.159.745	5.467.128	2.071.034	-	1.422.470	23.120.377
Totales	**327.361.875**	**52.339.703**	**214.277.460**	**365.337.077**	**5.275.034**	**964.591.149**

25.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 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Ingresos por intereses y reajustes	266.793.743	271.534.060
Ingresos por comisiones	55.475.365	46.872.575
Ingresos por inversiones	34.421.111	36.788.603
Otros ingresos	3.954.698	3.852.564
Total de ingresos	**360.644.917**	**359.047.802**

25.a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	169.175.224	21.592.318	190.767.542	155.625.965	36.166.037	191.792.002
Colocaciones para vivienda	28.511.974	13.296.615	41.808.589	25.168.785	18.552.375	43.721.160
Colocaciones para consumo	12.801.908	60.682	12.862.590	12.802.416	100.536	12.902.952
Instrumentos de inversión	14.103.731	185.210	14.288.941	11.393.126	21.060	11.414.186
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.363.560	225.830	3.589.390	5.070.950	262.086	5.333.036
Contratos de retrocompra	27.907	-	27.907	85.640	-	85.640
Créditos otorgados a bancos	212.492	-	212.492	92.347	-	92.347
Subtotal	**228.196.796**	**35.360.655**	**263.557.451**	**210.239.229**	**55.102.094**	**265.341.323**
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	250.574	2.718.843	2.969.417	5.085.371	787.673	5.873.044
Colocaciones para vivienda	188.259	68.602	256.861	130.842	49.803	180.645
Colocaciones para consumo	10.014	-	10.014	138.945	103	139.048
Subtotal	**448.847**	**2.787.445**	**3.236.292**	**5.355.158**	**837.579**	**6.192.737**
Total ingresos por intereses y reajustes	**228.645.643**	**38.148.100**	**266.793.743**	**215.594.387**	**55.939.673**	**271.534.060**

25.a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	33.134.754	26.575.185
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.386.558	4.327.648
Comisiones por servicios de tarjetas	6.709.242	6.069.093
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.194.922	3.163.613
Otras comisiones ganadas	856.252	232.428
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	1.146.306	1.283.383
Comisiones por reestructuración de créditos	2.868.631	2.432.159
Remuneraciones por intermediación de seguros	2.590.784	2.267.981
Comisiones ganadas por administración de cuentas	587.916	521.085
Total de ingresos por comisiones	**55.475.365**	**46.872.575**

25.a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Cartera de negociación	20.468.000	19.021.000
Contratos de instrumentos derivados	9.066.000	15.362.982
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.239.680	1.514.469
Posición de cambio neta	3.647.431	890.152
Total de ingresos por inversiones	**34.421.111**	**36.788.603**

25.b BICE Vida Compañía de Seguros y filial

25.b.1 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	40.111.322	41.668.070
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	192.303.914	175.417.823
Ingresos por primas netas (*)	278.950.816	365.337.077
Totales	**511.366.052**	**582.422.970**

(*) 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.

25.b.2 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	24.696.535	9.277.816	33.974.351	22.224.906	13.238.687	35.463.593
Colocaciones para consumo	5.889.392	247.579	6.136.971	5.812.777	391.700	6.204.477
Total ingresos por intereses y reajustes	**30.585.927**	**9.525.395**	**40.111.322**	**28.037.683**	**13.630.387**	**41.668.070**

25.c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Intereses y reajustes sobre cartera	14.794.420	14.159.745
Ingresos por comisiones	5.168.455	5.467.128
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	2.230.976	2.071.034
Otros ingresos	1.179.769	1.422.470
Total ingresos	**23.373.620**	**23.120.377**

25.c.1. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	4.648.089	258.528	4.906.617	6.122.962	355.547	6.478.509
Colocaciones para vivienda	209.442	547.218	756.660	164.959	672.904	837.863
Colocaciones para consumo	9.131.143	-	9.131.143	6.843.373	-	6.843.373
Total ingresos por intereses y reajustes	**13.988.674**	**805.746**	**14.794.420**	**13.131.294**	**1.028.451**	**14.159.745**

25.c.2. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.209.774	825.070
Comisión por administración de carteras	3.958.681	4.642.058
Total de ingresos por comisiones	**5.168.455**	**5.467.128**

25.c.3. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	2.173.228	2.087.695
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	274.170	241.117
Otros ingresos financieros (Posición de cambio y otros)	(216.422)	(257.778)
Total ingresos	**2.230.976**	**2.071.034**

26. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	179.118.317	192.047.702
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	419.150.531	521.393.394
Matriz y Otras filiales	8.812.091	8.415.015
Totales	**607.080.939**	**721.856.111**

Detalle	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. de Seg. y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Cía. de Seg. y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Costos de financiamiento	164.266.566	-	4.465.832	168.732.398	175.796.986	-	5.849.119	181.646.105
Provisión por riesgo de crédito	4.983.352	-	3.127.256	8.110.608	7.565.592	-	1.240.237	8.805.829
Otros costos de financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos de siniestros e intermediación	-	414.619.692	-	414.619.692	-	517.869.066	-	517.869.066
Costos operacionales por venta	-	-	202.939	202.939	-	-	350.541	350.541
Gastos de patrimonios separados	-	-	105.045	105.045	-	-	105.365	105.365
Depreciación de propiedades de inversión	-	1.809.392	30.846	1.840.238	-	1.331.467	30.845	1.362.312
Deterioro de propiedades de inversión	-	41.147	-	41.147	-	(1.972)	-	(1.972)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	1.732.935	28.587	1.761.522	-	1.806.991	27.940	1.834.931
Otros reajustes netos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros costos	9.868.399	947.365	851.586	11.667.350	8.685.124	387.842	810.968	9.883.934
Totales	**179.118.317**	**419.150.531**	**8.812.091**	**607.080.939**	**192.047.702**	**521.393.394**	**8.415.015**	**721.856.111**

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	90.162.630	80.541.335
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	40.477.514	41.504.270
Matriz y Otras filiales	15.213.932	16.837.684
Totales	**145.854.076**	**138.883.289**

Detalle	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$	Banco BICE y filiales M$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M$	Matriz y Otras filiales M$	Total M$
Remuneraciones	57.153.986	17.131.169	10.374.789	84.659.944	49.863.043	15.975.280	12.247.004	78.085.327
Directorio	712.000	236.106	398.543	1.346.649	677.000	231.330	390.215	1.298.545
Indemnización por años de servicio	1.810.799	-	-	1.810.799	1.340.046	-	-	1.340.046
Informática y comunicaciones	9.266.000	3.389.154	335.668	12.990.822	8.529.000	2.949.688	417.635	11.896.323
Depreciación	2.471.000	637.925	131.239	3.240.164	2.507.000	620.727	124.726	3.252.453
Amortización	2.518.000	115.303	92.571	2.725.874	1.870.000	337.616	153.662	2.361.278
Arriendos	3.277.574	602.100	544.115	4.423.789	2.832.768	494.716	483.942	3.811.426
Publicidad y propaganda	4.062.000	842.818	323.876	5.228.694	3.842.000	732.163	211.447	4.785.610
Administración de cobranza por seguros masivos	-	7.305.739	-	7.305.739	-	9.678.513	-	9.678.513
Otros gastos	8.891.271	10.217.200	3.013.131	22.121.602	9.080.478	10.484.237	2.809.053	22.373.768
Totales	**90.162.630**	**40.477.514**	**15.213.932**	**145.854.076**	**80.541.335**	**41.504.270**	**16.837.684**	**138.883.289**

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a M$235.103 y M$282.576, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales y otros servicios en los mismos ejercicios ascienden a M$206.392 y M$89.782, respectivamente.

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Banco BICE y filiales	(20.138.035)	(15.716.299)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(7.594.702)	(912.053)
Matriz y Otras filiales	243.430	(1.042.488)
Totales	**(27.489.307)**	**(17.670.840)**

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Tasa %	M$	Tasa %	M$
Ganancia antes de impuesto		**145.789.412**		**105.381.867**
Gasto por impuesto a la renta teórico	25,5	(37.176.300)	24,0	(25.291.648)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	(0,0)	57.178	(0,2)	177.989
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1	(135.795)	0,1	(79.049)
Ajustes ejercicios anteriores	(0,3)	480.230	0,0	(28.199)
Devolución utilidades	(0,3)	474.656	(0,1)	110.516
Diferencias permanentes	(6,0)	8.715.618	(6,5)	6.828.668
Otros	(0,1)	95.106	(0,6)	610.883
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	18,9	**(27.489.307)**	16,8	**(17.670.840)**

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(28.352.355)	(29.113.388)
Ajuste ejercicio anterior	720.581	(28.321)
Otros	338.861	(248.638)
Utilidad por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	(196.394)	11.719.507
Gasto por impuesto a las ganancias	**(27.489.307)**	**(17.670.840)**

c. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	26.150.320	30.349.030
Capacitación del personal	453.121	423.232
Crédito activo fijo	82.987	74.454
Donaciones	296.872	321.152
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	795.714	675.304
Otros	855.714	456.253
Total activos tributarios corrientes	**28.634.728**	**32.299.425**

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	28.352.355	29.113.388
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	34.163	79.049
Otros	417.754	634.499
Total pasivos tributarios corrientes	**28.804.272**	**29.826.936**
Total neto	**(169.544)**	**2.472.489**

Activos por impuestos corrientes	5.759.489	13.090.606
Pasivos por impuestos corrientes	(5.929.033)	(10.618.117)
Total neto	**(169.544)**	**2.472.489**

d. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Activos	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Operaciones de leasing (neto)	21.185.359	21.828.879
Provisiones	30.312.275	28.092.994
Operaciones contratos futuros	2.293.699	2.498.757
Goodwill tributario	2.380.772	2.274.703
Pérdida tributaria	1.687.347	1.548.275
Utilidad no realizada	1.943.527	1.824.825
Inversiones	(196.055)	(653.062)
Menor valor tasación	124.310	106.807
Diferencia de precio factoring	91.953	98.950
Ajuste cuotas fondos de inversión	(2.595.001)	-
Intereses y reajustes suspendidos	205.575	342.698
Activo fijo	(2.420.575)	(2.585.934)
Otros	3.703.148	2.635.957
Total activos	**58.716.334**	**58.013.849**

Pasivos	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Inversiones	(949.687)	(61.000)
Provisión sobre colocaciones	(71.714)	(157.822)
Operaciones leasing	(71.325)	-
Provisiones	19.516	24.843
Ajuste cuotas fondos de inversión	(88)	-
Otros	80.991	(22.023)
Total pasivos	**(992.307)**	**(216.002)**
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**57.724.027**	**57.797.847**

29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

29.a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2017	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Disponibles	51.943	26.997	152	20	121	-	159.251	238.484
Transacciones con liquidación en curso	28.200	1.350	8	-	-	-	56.280	85.838
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	179.728	466.412	646.140
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.804	1.804
Contratos de derivados financieros	1.261.547	22.816	20.570	1.615	1.013	387.940	1.868.257	3.563.758
Adeudados por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	752.421	2.188	-	4.644	-	2.318.867	1.644.555	4.722.675
Instrum. de inversión disponible para la venta	30.165	-	-	-	-	61.405	601.705	693.275
Otros activos	1.738	124	-	-	1	1	98.498	100.362
Créditos contingentes	187.823	5.033	2.871	-	-	240.778	870.663	1.307.168
Total activos	**2.313.837**	**58.508**	**23.601**	**6.279**	**1.135**	**3.188.719**	**5.767.425**	**11.359.504**

31 de diciembre de 2017	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Pasivos								
Depósitos a la vista	(265.688)	(18.350)	(32)	-	(96)	(6.418)	(706.527)	(997.111)
Transacciones con liquidación en curso	(12.264)	(1)	-	-	-	-	(34.612)	(46.877)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(120.908)	(120.908)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(238.341)	(11.933)	-	-	-	(674.326)	(2.107.661)	(3.032.261)
Contratos de derivados financieros	(1.139.952)	(22.860)	(24.511)	(1.574)	(1.013)	(790.778)	(1.579.840)	(3.560.528)
Obligaciones con bancos	(212.368)	(366)	-	-	-	-	(12.501)	(225.235)
Instrumentos de deuda emitidos	(112.933)	-	-	-	-	(1.120.123)	(95.228)	(1.328.284)
Otras obligaciones financieras	(142.554)	-	-	-	-	(7.920)	(2.988)	(153.462)
Otros pasivos	(10.806)	-	-	-	-	(11)	(63.507)	(74.324)
Pasivos contingentes	(74.001)	(5.033)	(2.871)	-	-	(172.913)	(74.187)	(329.005)
Total pasivos	**(2.208.907)**	**(58.543)**	**(27.414)**	**(1.574)**	**(1.109)**	**(2.772.489)**	**(4.797.959)**	**(9.867.995)**

31 de diciembre de 2016	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Disponibles	90.777	27.304	169	8	51	-	104.947	223.256
Transacciones con liquidación en curso	5.769	1.328	14	-	159	-	35.395	42.665
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	170.745	387.083	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	1.055.635	20.634	28.873	3.244	430	389.802	1.348.619	2.847.237
Adeudados por Bancos	11.798	-	-	-	-	-	(57)	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	729.275	3.379	-	-	-	2.096.424	1.470.089	4.299.167
Instrum. de inversión disponible para la venta	18.630	-	-	-	-	3.252	455.486	477.368
Otros activos	8.896	221	-	-	-	1	63.751	72.869
Créditos contingentes	190.042	12.430	1.350	81	-	204.079	799.198	1.207.180
Total activos	**2.110.822**	**65.296**	**30.406**	**3.333**	**640**	**2.864.303**	**4.665.835**	**9.740.635**

31 de diciembre de 2016	US$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Pasivos								
Depósitos a la vista	(218.633)	(14.939)	(179)	-	(36)	(6.847)	(658.643)	(899.277)
Transacciones con liquidación en curso	(6.443)	(191)	-	-	-	-	(5.294)	(11.928)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(91.544)	(91.544)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(221.006)	(14.707)	-	-	-	(735.642)	(1.928.872)	(2.900.227)
Contratos de derivados financieros	(1.159.683)	(20.752)	(28.873)	(3.244)	(430)	(699.110)	(933.154)	(2.845.246)
Obligaciones con bancos	(65.171)	(1.478)	-	-	(156)	-	(3.235)	(70.040)
Instrumentos de deuda emitidos	(74.358)	-	-	-	-	(909.182)	(57.451)	(1.040.991)
Otras obligaciones financieras	(158.685)	-	-	-	-	(10.987)	(3.212)	(172.884)
Otros pasivos	(12.348)	-	-	-	-	(414)	(39.155)	(51.917)
Pasivos contingentes	(71.281)	(12.430)	(1.350)	(81)	-	(163.324)	(61.742)	(310.208)
Total pasivos	**(1.987.608)**	**(64.497)**	**(30.402)**	**(3.325)**	**(622)**	**(2.525.506)**	**(3.782.302)**	**(8.394.262)**

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

29.b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos						
Acciones cerradas	-	-	-	-	142	142
Acciones S.A.	-	-	-	-	19.432	19.432
Bono empresa	224.357	-	-	986.860	5.462	1.216.679
Bono extranjero	76.354	1.156	-	19.904	-	97.414
Bono instrumentos bancarios	92.301	-	-	276.735	2.409	371.445
Cuota fondo de inversión	2.338	-	-	-	38.047	40.385
Cuota fondo de inversión extranjera	94.159	-	2.981	-	6.704	103.844
Cuota de fondos mutuos	32.042	6.386	-	-	-	38.428
Instrumentos del Estado	-	-	-	23.356	27.627	50.983
Mutuos hipotecarios	-	-	-	579.426	-	579.426
Bono estatal y Banco Central extranjero	1.166	5.300	-	-	-	6.466
Inversiones CUI	20.140	-	-	25.799	26.850	72.789
Otras inversiones financieras	43.051	358	(158)	(329)	40	42.962
Total activos	**585.908**	**13.200**	**2.823**	**1.911.751**	**126.713**	**2.640.395**

31 de diciembre de 2017	US$	Euros	Yenes	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Pasivos corrientes							
Otros pasivos financieros, corrientes	1.054	-	-	-	-	23.702	24.756
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-	138.783	140.075	278.858
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	91	932	1.023
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	-	6.309	6.309
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	3.241	3.241
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	-	-	145	145
Pasivos no corrientes							
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	-	-	2.719.697	2.719.697
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	5.187	5.187
Total de pasivos	**1.054**	**-**	**-**	**-**	**138.874**	**2.899.288**	**3.039.216**

31 de diciembre de 2016	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos						
Acciones cerradas	-	-	-	-	117	117
Acciones S.A.	-	-	-	-	29.375	29.375
Bono empresa	256.290	-	-	946.831	5.420	1.208.541
Bono extranjero	103.780	1.076	-	19.575	-	124.431
Bono instrumentos bancarios	104.500	-	-	259.766	968	365.234
Cuota fondo de inversión	2.729	-	-	-	30.867	33.595
Cuota fondo de inversión extranjera	89.824	2.269	2.627	-	6.754	101.475
Cuota de fondos mutuos	18.757	-	-	-	-	18.757
Instrumentos del Estado	-	-	-	10.257	36.782	47.039
Mutuos hipotecarios	-	-	-	508.399	-	508.399
Bono estatal y Banco Central extranjero	1.256	5.035	-	-	-	6.291
Inversiones CUI	20.032	-	-	23.593	24.591	68.216
Otras inversiones financieras	912	272	123	8	-	1.315
Total activos	**598.081**	**8.652**	**2.750**	**1.768.429**	**134.873**	**2.512.785**

31 de diciembre de 2016	US$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros, corrientes	3.190	-	-	95	15.227	18.512
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	163.818	59.277	223.095
Otras provisiones corrientes	-	-	-	117	288	405
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	9.659	9.659
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	2.774	2.774
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	1	5	6
Pasivos no corrientes						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-	2.566.025	-	2.566.025
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	2.076	2.076
Total de pasivos	**3.190**	**-**	**-**	**2.730.056**	**89.306**	**2.822.552**

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

29.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 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017	US$	UF	Pesos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.225	-	31.360	45.585
Otros activos financieros	-	2.231	5.264	7.495
Otros activos no financieros	73	446	14.178	14.697
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	483	37.322	100.358	138.163
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.738	293	8.031
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.872	1.872
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	7.206	7.206
Total activos	**14.781**	**47.737**	**160.531**	**223.049**

31 de diciembre de 2017	US$ MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	2.764	49.598	52.362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	15	21.790	21.805
Otras provisiones corrientes	-	82	1.740	1.822
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	735	735
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	2.056	2.056
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	33.992	33.992
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	52.957	52.957
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	4	4
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	1.326	1.326
Otras provisiones no corrientes	-	-	1.081	1.081
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-	223	223
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	379	379
Total de pasivos	**-**	**2.861**	**165.881**	**168.742**

31 de diciembre de 2016	US$ MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	12.707	-	25.114	37.821
Otros activos financieros	-	-	3.174	3.174
Otros activos no financieros	-	-	14.115	14.115
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	760	41.761	72.896	115.417
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.673	251	6.924
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.502	1.502
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	6.776	6.776
Total activos	**13.467**	**48.434**	**123.828**	**185.729**

31 de diciembre de 2016	US$ MM$	UF MM$	Pesos MM$	Total MM$
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	8.562	40.264	48.826
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	27.887	27.887
Otras provisiones corrientes	-	-	1.224	1.224
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	597	597
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	2.106	2.106
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	27.800	27.800
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	3.072	24.080	27.152
Otras provisiones no corrientes	-	-	977	977
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	219	219
Total de pasivos	**-**	**11.634**	**125.154**	**136.788**

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2017	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	238.484	-	-	-	238.484	-	-	-	238.484
Operaciones con liquidación en curso	-	85.838	-	-	85.838	-	-	-	85.838
Instrumentos para negociación	-	646.140	-	-	646.140	-	-	-	646.140
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.804	-	-	1.804	-	-	-	1.804
Contratos de derivados financieros	-	850	6.642	16.528	24.020	14.171	24.241	38.412	62.432
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	515.548	348.716	1.048.746	1.913.010	1.203.525	1.554.672	2.758.197	4.671.207
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	693.275	-	-	693.275	-	-	-	693.275
Total activos	**238.484**	**1.943.455**	**355.358**	**1.065.274**	**3.602.571**	**1.217.696**	**1.578.913**	**2.796.609**	**6.399.180**

31 de diciembre de 2016	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	223.256	-	-	-	223.256	-	-	-	223.256
Operaciones con liquidación en curso	-	42.665	-	-	42.665	-	-	-	42.665
Instrumentos para negociación	-	557.828	-	-	557.828	-	-	-	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.324	-	-	1.324	-	-	-	1.324
Contratos de derivados financieros	-	742	3.959	5.117	9.818	12.207	32.552	44.759	54.577
Adeudado por bancos	-	1.615	6.178	4.005	11.798	-	-	-	11.798
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	449.948	404.694	982.607	1.837.249	1.130.688	1.328.854	2.459.542	4.296.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	477.368	-	-	477.368	-	-	-	477.368
Total activos	**223.256**	**1.531.490**	**414.831**	**991.729**	**3.161.306**	**1.142.895**	**1.361.406**	**2.504.301**	**5.665.607**

(*) 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 2017
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2017 M$	Subtotal por Entidad Acreedora M$
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2017 M$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2017 M$		
							Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$		1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	5 años y más M$			
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US$	108.376	-	**108.376**	-	-	-	-	**108.376**	**108.376**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	(11.800)	19.886	**8.086**	-	-	-	-	**8.086**	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	36.255	-	**36.255**	-	-	-	-	**36.255**	**44.341**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	(90.505)	(38.570)	**(129.075)**	-	-	-	-	**(129.075)**	**(129.075)**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US$	832.994	(3.899)	**829.095**	-	-	-	-	**829.095**	**829.095**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	16.048	-	**16.048**	-	-	-	-	**16.048**	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	(10.666)	**(10.666)**	-	-	-	-	**(10.666)**	**5.382**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	74.832	-	**74.832**	-	-	-	-	**74.832**	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	EURO	-	103	**103**	-	-	-	-	**103**	**74.935**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US$	1.502.333	-	**1.502.333**	-	-	-	-	**1.502.333**	**1.502.333**
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							2.468.533	**(33.146)**	**2.435.387**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.435.387**	**2.435.387**

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2017
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2017	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2017	
							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 Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	-	-	(169.278)	(17.024)	2.451.280	2.264.978	2.264.978
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	(169.949)	(169.949)	-	-	-	-	(169.949)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	(11.123)	-	(11.123)	149.170	202.031	7.415.603	7.766.804	7.755.681
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	(28.037)	-	(28.037)	67.869	(73.894)	2.067.219	2.061.194	2.033.157
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	(76.620)	(76.620)	-	-	-	-	(76.620)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	(31.541)	-	(31.541)	206.366	176.393	4.834.319	5.217.078	5.185.537
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	122.232	122.232	122.232
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US$	-	-	-	-	560.439	3.556.132	4.116.571	4.116.571
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	4.805.743	4.805.743	4.805.743
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	(128.432)	1.144.717	2.518.353	3.534.638	3.534.638
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	-	-	(165.567)	-	-	(165.567)	(165.567)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	2.763.520	-	-	2.763.520	2.763.520
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	435.785	743.170	212.475	1.391.430	1.391.430
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	(33.207)	(33.207)	-	-	-	-	(33.207)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	413.765.828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU	US$	-	-	-	-	-	1.333.089	1.333.089	1.333.089
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	347.482	347.482	347.482
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US$	-	-	-	-	427.485	5.273.091	5.700.576	5.700.576
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							**(70.701)**	**(279.776)**	**(350.477)**	**3.159.433**	**3.163.317**	**34.937.018**	**41.259.768**	**40.909.291**

31 de diciembre de 2017
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2017	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2017	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2017		
							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$	M$
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	(24.448)	-	**(24.448)**	-	-	-	-	**(24.448)**	**(24.448)**
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	(31.661)	-	**(31.661)**	-	-	-	-	**(31.661)**	**(31.661)**
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	(146.775)	20.938	**(125.837)**	-	-	-	-	**(125.837)**	**(283.475)**
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	(101.651)	(844)	**(102.495)**	-	-	-	-	**(102.495)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	(7.120)	-	**(7.120)**	-	-	-	-	**(7.120)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	(18.999)	-	**(18.999)**	-	-	-	-	**(18.999)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(2.901)	(721)	**(3.622)**	-	-	-	-	**(3.622)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	25.194	-	**25.194**	-	-	-	-	**25.194**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(23.667)	-	**(23.667)**	-	-	-	-	**(23.667)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	(22.582)	-	**(22.582)**	-	-	-	-	**(22.582)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	IDR	(3.164)	-	**(3.164)**	-	-	-	-	**(3.164)**	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	(1.183)	-	**(1.183)**	-	-	-	-	**(1.183)**	
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							**(358.957)**	**19.373**	**(339.584)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(339.584)**	**(339.584)**

31 de diciembre de 2017

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total General 31.12.2017
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2017	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2017	
					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$	M$
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.904.130	-	780.144	780.144	1.560.288	1.560.288	16.003.410	19.123.986	19.904.130
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	11.500.000	7.163.774	-	420.964	420.964	841.929	5.900.881	-	6.742.810	7.163.774
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	5.494.774	192.833	192.833	385.666	5.109.108	-	-	5.109.108	5.494.774
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.946.015	68.059	68.059	136.118	1.809.897	-	-	1.809.897	1.946.015
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	12.658.720	-	888.278	888.278	11.770.442	-	-	11.770.442	12.658.720
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	5.908.572	-	334.295	334.295	5.574.277	-	-	5.574.277	5.908.572
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	7.600.000	3.237.757	107.664	107.664	215.328	3.022.429	-	-	3.022.429	3.237.757
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	5.000.000	2.477.675	-	140.270	140.270	280.540	2.056.865	-	2.337.405	2.477.675
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	4.000.000	1.254.438	-	76.287	76.287	152.575	1.025.576	-	1.178.151	1.254.438
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	2.000.000	4.378.260	123.813	123.813	247.626	495.252	3.635.382	-	4.130.634	4.378.260
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	7.000.000	6.414.624	-	532.934	532.934	5.881.690	-	-	5.881.690	6.414.624
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	9.900.000	9.909.417	315.877	315.877	631.754	1.263.508	1.263.508	6.750.647	9.277.663	9.909.417
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	12.700.000	4.056.548	-	209.944	209.944	419.888	419.888	3.006.828	3.846.604	4.056.548
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	15.500.000	5.080.141	119.931	119.931	239.862	479.724	4.360.555	-	4.840.279	5.080.141
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.500.000	7.222.005	198.985	198.985	397.970	795.941	6.028.094	-	6.824.035	7.222.005
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	8.208.000	1.237.405	36.156	36.156	72.312	1.165.093	-	-	1.165.093	1.237.405
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	11.250.000	11.956.864	373.746	373.746	747.492	1.494.985	9.714.387	-	11.209.372	11.956.864
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	2.000.000	2.774.398	78.210	78.210	156.420	312.839	2.305.139	-	2.617.978	2.774.398
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	18.000.000	6.154.312	-	315.300	315.300	630.601	630.601	4.577.810	5.839.012	6.154.312
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	4.500.000	5.867.378	136.113	136.113	272.226	544.451	544.451	4.506.250	5.595.152	5.867.378
Bono Extranjero	BCP 23	USD	10.000.000	1.694.996	-	78.441	78.441	156.881	156.881	1.302.793	1.616.555	1.694.996
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	9.833.000	2.682.168	-	121.121	121.121	242.243	242.243	2.076.561	2.561.047	2.682.168
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	3.000.000	7.521.413	193.794	193.794	387.588	775.177	775.177	5.583.471	7.133.825	7.521.413
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	4.500.000	4.685.173	142.654	142.654	285.308	570.617	570.617	3.258.631	4.399.865	4.685.173
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	12.000.000	2.663.311	81.347	81.347	162.694	325.390	325.390	1.849.837	2.500.617	2.663.311
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	7.000.000	3.818.647	101.511	101.511	203.022	406.045	3.209.580	-	3.615.625	3.818.647
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.100.000	2.962.490	-	169.570	169.570	339.140	355.074	2.098.706	2.792.920	2.962.490
Bono Extranjero	GGBRBZ 23	USD	6.000.000	1.197.588	-	58.446	58.446	116.892	116.892	905.358	1.139.142	1.197.588
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	4.500.000	5.485.295	153.197	153.197	306.394	612.788	4.566.113	-	5.178.901	5.485.295
Bono Extranjero	BCP 26	USD	2.000.000	1.040.040	31.722	31.722	63.444	126.889	155.302	694.405	976.596	1.040.040
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	2.000.000	1.319.544	33.753	33.753	67.506	135.012	1.117.026	-	1.252.038	1.319.544
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	8.477.000	1.848.861	-	91.029	91.029	182.059	182.059	1.393.714	1.757.832	1.848.861
Bono Extranjero	BCOCPE 29	USD	1.500.000	1.264.380	32.299	32.299	64.598	129.196	129.196	941.390	1.199.782	1.264.380
Bono Extranjero	ECELUP 21	USD	4.978.000	760.864	-	79.594	79.594	159.188	522.082	-	681.270	760.864
Bono Extranjero	GRUPO 5.5 04/29/26	USD	3.115.000	1.325.332	-	67.674	67.674	135.348	135.348	986.962	1.257.658	1.325.332
Bono Extranjero	PETBRA 14-01-25	ECU	2.000.000	1.155.600	62.860	-	62.860	125.721	125.721	841.298	1.092.740	1.155.600
Bono Extranjero	PETBRA 26	USD	3.000.000	1.200.329	-	107.664	107.664	215.327	215.327	662.011	1.092.665	1.200.329
Bono Extranjero	BRFSBZ 26	USD	2.000.000	2.390.750	53.524	53.524	107.048	214.097	214.097	1.855.508	2.283.702	2.390.750
Bono Extranjero	FIBRBZ 27	USD	1.800.000	1.937.962	50.756	50.756	101.512	203.023	203.023	1.430.404	1.836.450	1.937.962
Bono Extranjero	SUZANO 26	USD	2.000.000	1.308.935	35.375	35.375	70.750	141.501	141.501	955.183	1.238.185	1.308.935
Bono Extranjero	SCCO 35	USD	4.000.000	2.575.179	75.880	75.880	151.760	303.519	303.519	1.816.381	2.423.419	2.575.179
Bono Extranjero	VALEBZ 36	USD	3.000.000	3.312.490	-	211.482	211.482	422.964	422.964	2.255.080	3.101.008	3.312.490
Bono Extranjero	TELVIS 32	USD	2.000.000	3.015.485	165.640	165.640	331.280	662.561	662.561	1.359.083	2.684.205	3.015.485
Bono Extranjero	KLAB 27	USD	3.289.000	620.109	14.996	14.996	29.992	59.984	59.984	470.149	590.117	620.109
Bono Extranjero	GGBRBZ 27	USD	5.000.000	3.711.938	-	179.952	179.952	359.904	359.904	2.812.178	3.531.986	3.711.938
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	5.299.802	199.426	-	199.426	398.851	398.851	4.302.674	5.100.376	5.299.802
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 26	USD	2.000.000	1.166.376	27.685	27.685	55.370	110.740	110.740	889.526	1.111.006	1.166.376
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMDLAT	USD	37.256	3.104.356	3.104.356	-	3.104.356	-	-	-	-	3.104.356
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	23.062	1.040.798	1.040.798	-	1.040.798	-	-	-	-	1.040.798
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILBPE2-E	USD	11.838	5.340.193	5.340.193	-	5.340.193	-	-	-	-	5.340.193
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMSECII	USD	25.253	1.167.259	1.167.259	-	1.167.259	-	-	-	-	1.167.259
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE3-E	USD	73.574	5.095.902	5.095.902	-	5.095.902	-	-	-	-	5.095.902
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE4-E	USD	20.784	1.337.334	1.337.334	-	1.337.334	-	-	-	-	1.337.334
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICIP7B-E	USD	915.691	1.033.243	1.033.243	-	1.033.243	-	-	-	-	1.033.243
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPES1B-E	USD	1.631.954	1.338.447	1.338.447	-	1.338.447	-	-	-	-	1.338.447
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13C-E	USD	1.753.720	1.889.843	1.889.843	-	1.889.843	-	-	-	-	1.889.843
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE12C-E	USD	1.521.609	623.272	623.272	-	623.272	-	-	-	-	623.272
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	2.097.135	1.240.656	1.240.656	-	1.240.656	-	-	-	-	1.240.656
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICCPGIII	USD	46.148	2.741.437	2.741.437	-	2.741.437	-	-	-	-	2.741.437
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTPG7-E	USD	3.096.657	2.369.976	2.369.976	-	2.369.976	-	-	-	-	2.369.976
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIALSX1-E	USD	120.708	31.628	31.628	-	31.628	-	-	-	-	31.628
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE5-E	USD	4.802	291.129	291.129	-	291.129	-	-	-	-	291.129
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP2-E	ECU	43.417	3.477.352	3.477.352	-	3.477.352	-	-	-	-	3.477.352
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIHMCIP2I	USD	519.000	295.799	295.799	-	295.799	-	-	-	-	295.799
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE14C-E	ECU	2.377.700	1.793.035	1.793.035	-	1.793.035	-	-	-	-	1.793.035
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILVLRE-E	USD	612.971	539.862	539.862	-	539.862	-	-	-	-	539.862
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE15C - E	ECU	1.801.206	1.115.163	1.115.163	-	1.115.163	-	-	-	-	1.115.163
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIAMLGT-E	USD	570.530	544.754	544.754	-	544.754	-	-	-	-	544.754
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE7-E	USD	402	23.689	23.689	-	23.689	-	-	-	-	23.689
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICCPRS-E	USD	139.040	99.517	99.517	-	99.517	-	-	-	-	99.517
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE18C-E	USD	1.635.732	1.059.671	1.059.671	-	1.059.671	-	-	-	-	1.059.671
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICCSLP-E	USD	55.105	33.346	33.346	-	33.346	-	-	-	-	33.346
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIVIE1B-E	USD	432.337	324.711	324.711	-	324.711	-	-	-	-	324.711
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIBMIVI-E	USD	695.200	426.461	426.461	-	426.461	-	-	-	-	426.461
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPKR12-E	USD	80.725	49.097	49.097	-	49.097	-	-	-	-	49.097
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	FIDLLAI LX	USD	-	11	11	-	11	-	-	-	-	11
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	INLACIA LX	USD	59.344	1.060.236	1.060.236	-	1.060.236	-	-	-	-	1.060.236
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LEXMMIII	USD	2.114.891	1.301.123	1.301.123	-	1.301.123	-	-	-	-	1.301.123
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PATRIAP2	REAL	6.647.435	1.240.611	1.240.611	-	1.240.611	-	-	-	-	1.240.611
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	191.852.443	191.852	191.852	-	191.852	-	-	-	-	191.852
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR CANADA 2	CLP	1.471.411.775	1.471.412	1.471.412	-	1.471.412	-	-	-	-	1.471.412
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-	1.003.741
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-	146.958
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-	323.047
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-	200.827
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PG SECONDARY	CLP	2.001.053.440	2.001.053	2.001.053	-	2.001.053	-	-	-	-	2.001.053
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PGDIRECT 2012	USD	6.674.595	4.106.345	4.106.345	-	4.106.345	-	-	-	-	4.106.345
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	GAVEA GIF V	REAL	4.877.282	910.247	910.247	-	910.247	-	-	-	-	910.247
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LCPVIII	USD	2.151.480	1.323.633	1.323.633	-	1.323.633	-	-	-	-	1.323.633
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR LEASING DOS	CLP	222.090.193	222.090	222.090	-	222.090	-	-	-	-	222.090
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	GP CPV	REAL	4.450.702	830.634	830.634	-	830.634	-	-	-	-	830.634
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR LEASING 3	CLP	815.262.676	815.263	815.263	-	815.263	-	-	-	-	815.263
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	INVERSIONES AZTECA	CLP	328.098.197	328.098	328.098	-	328.098	-	-	-	-	328.098
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	RGHYBID LX	USD	7.143	1.201.407	1.201.407	-	1.201.407	-	-	-	-	1.201.407
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	EEM US	USD	959.634	27.818.990	27.818.990	-	27.818.990	-	-	-	-	27.818.990
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	VGK US	USD	633.282	23.045.299	23.045.299	-	23.045.299	-	-	-	-	23.045.299
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	VPL	USD	226.689	10.166.897	10.166.897	-	10.166.897	-	-	-	-	10.166.897
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	IVV US	USD	115.411	19.089.198	19.089.198	-	19.089.198	-	-	-	-	19.089.198
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	XLF	USD	111.474	1.914.097	1.914.097	-	1.914.097	-	-	-	-	1.914.097
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	DXJ US	USD	34.265	1.250.707	1.250.707	-	1.250.707	-	-	-	-	1.250.707
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	IWM US	USD	13.521	1.268.222	1.268.222	-	1.268.222	-	-	-	-	1.268.222
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	XLK UP	USD	15.580	612.969	612.969	-	612.969	-	-	-	-	612.969
Total Inversiones en el Extranjero				**335.335.161**	**145.480.703**	**7.808.909**	**153.289.612**	**51.236.514**	**55.222.787**	**75.586.248**	**182.045.549**	**335.335.161**

31 de diciembre de 2016
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016		
							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$	M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	(12.366)	0	(12.366)	-	-	-	-	(12.366)	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	77.748	0	77.748	-	-	-	-	77.748	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	365	0	365	-	-	-	-	365	**65.747**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	28.619	(11.189)	17.430	-	-	-	-	17.430	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	14.076	0	14.076	-	-	-	-	14.076	**31.506**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	214.601	0	214.601	-	-	-	-	214.601	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	61.678	0	61.678	-	-	-	-	61.678	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	88.131	0	88.131	-	-	-	-	88.131	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	(10.045)	0	(10.045)	-	-	-	-	(10.045)	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(1.091)	0	(1.091)	-	-	-	-	(1.091)	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	4.829	0	4.829	-	-	-	-	4.829	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(20.628)	0	(20.628)	-	-	-	-	(20.628)	**337.475**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	46.261	(59.261)	(13.000)	-	-	-	-	(13.000)	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US$	396.412	-	396.412	-	-	-	-	396.412	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	57.119	-	57.119	-	-	-	-	57.119	**440.531**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	9.658	9.658	-	-	-	-	9.658	**9.658**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US$	531.650	-	531.650	-	-	-	-	531.650	**531.650**
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							**1.477.359**	**(60.792)**	**1.416.567**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.416.567**	**1.416.567**

31 de diciembre de 2016
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2016
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016	
							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 Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	118.167	118.167	118.167
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	18.906	18.906	18.906
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	-	-	(176.330)	(6.245)	1.957.472	1.774.897	1.774.897
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	3.505.047	3.505.047	3.505.047
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	504.520	504.520	504.520
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US$	-	-	-	-	65.602	2.329.775	2.395.377	2.395.377
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	413.765.828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU	US$	-	-	-	-	-	415.830	415.830	415.830
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	168.952	168.952	168.952
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	2.466.566	2.466.566	2.466.566
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	1.126.079	-	-	1.126.079	1.126.079
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	197.615	-	-	197.615	197.615
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	-	-	-	216.775	-	-	216.775	216.775
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							**-**	**-**	**-**	**1.364.139**	**59.357**	**11.485.235**	**12.908.731**	**12.908.731**

31 de diciembre de 2016
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento		Total Corriente 13.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016		
							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$	M$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	(9.675)	-	(9.675)	-	-	-	-	(9.675)	
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	(26.246)	-	(26.246)	-	-	-	-	(26.246)	**(35.921)**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US$	(35.062)	-	(35.062)	-	-	-	-	(35.062)	**(35.062)**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	(51.241)	-	(51.241)	-	-	-	-	(51.241)	**(51.241)**
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	(22.554)	-	(22.554)	-	-	-	-	(22.554)	**(22.554)**
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							**(144.778)**	**-**	**(144.778)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(144.778)**	**(144.778)**

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2016
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016	
							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 Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US$	-	-	-	-	-	(250.618)	(250.618)	(250.618)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	-	-	-	-	(261.786)	(261.786)	(261.786)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	(718.563)	(718.563)	(450.928)	(803.761)	(1.475.043)	(2.729.732)	(3.448.295)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US$	-	-	-	(688.973)	(1.177.784)	715.481	(1.151.276)	(1.151.276)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	(448.816)	(448.816)	(92.446)	(2.076.705)	(1.987.803)	(4.156.954)	(4.605.770)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US$	-	(30.424)	(30.424)	(156.183)	(1.876.927)	133.662	(1.899.448)	(1.929.872)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US$	-	200.583	200.583	-	(709.312)	(43.743)	(753.055)	(552.472)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	(102.381)	(13.091)	(115.472)	(119.849)	(1.271.398)	(196.918)	(1.588.165)	(1.703.637)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US$	-	-	-	-	(282.660)	-	(282.660)	(282.660)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US$	-	-	-	(287.801)	-	-	(287.801)	(287.801)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	-	-	(94.801)	-	-	(94.801)	(94.801)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US$	-	-	-	(607.336)	-	-	(607.336)	(607.336)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US$	-	-	-	(343.413)	-	-	(343.413)	(343.413)
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US$	(671)	-	(671)	-	-	-	-	(671)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							**(103.052)**	**(1.010.311)**	**(1.113.363)**	**(2.841.730)**	**(8.198.547)**	**(3.366.768)**	**(14.407.045)**	**(15.520.408)**

31 de diciembre de 2016

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente				Total General 31.12.2016
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016	
					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$	M$
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	21.627.768	-	21.627.768	21.627.768	-	-	-	-	21.627.768
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.575.133	-	767.039	767.039	1.534.078	1.534.078	15.739.938	18.808.094	19.575.133
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	11.500.000	7.786.298	-	456.593	456.593	913.186	6.416.519	-	7.329.705	7.786.298
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	6.005.383	209.154	209.154	418.308	836.615	4.750.460	-	5.587.075	6.005.383
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.130.021	73.819	73.819	147.638	295.276	1.687.107	-	1.982.383	2.130.021
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	13.831.464	-	963.458	963.458	1.926.917	10.941.089	-	12.868.006	13.831.464
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.415.453	-	362.589	362.589	725.177	5.327.687	-	6.052.864	6.415.453
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	5.202.668	-	5.202.668	5.202.668	-	-	-	-	5.202.668
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.544.477	116.776	116.776	233.552	467.103	2.843.822	-	3.310.925	3.544.477
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.687.464	-	152.142	152.142	304.284	2.231.038	-	2.535.322	2.687.464
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.365.858	-	82.744	82.744	165.488	1.117.626	-	1.283.114	1.365.858
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.737.461	134.292	134.292	268.584	537.168	3.931.709	-	4.468.877	4.737.461
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	7.088.596	-	578.040	578.040	6.510.556	-	-	6.510.556	7.088.596
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	8.650.844	248.941	248.941	497.882	995.764	7.157.198	-	8.152.962	8.650.844
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	15.500.000	10.772.451	342.612	342.612	685.224	1.370.447	1.370.447	7.346.333	10.087.227	10.772.451
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	6.500.000	4.404.124	-	227.713	227.713	455.425	455.425	3.265.561	4.176.411	4.404.124
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	8.208.000	5.503.868	130.082	130.082	260.164	520.326	520.326	4.203.052	5.243.704	5.503.868
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	7.871.985	215.827	215.827	431.654	863.306	863.306	5.713.719	7.440.331	7.871.985
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.325.113	39.217	39.217	78.434	1.246.679	-	-	1.246.679	1.325.113
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	1.000.000	679.031	679.031	-	679.031	-	-	-	-	679.031
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	686.520	20.756	665.764	686.520	-	-	-	-	686.520
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	18.000.000	13.107.116	405.379	405.379	810.758	1.621.515	1.621.515	9.053.328	12.296.358	13.107.116
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	3.000.875	84.829	84.829	169.658	339.317	339.317	2.152.583	2.831.217	3.000.875
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	6.668.508	-	341.986	341.986	683.972	683.972	4.958.578	6.326.522	6.668.508
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	6.312.736	147.633	147.633	295.266	590.532	590.532	4.836.406	6.017.470	6.312.736
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.809.721	-	85.079	85.079	170.159	170.159	1.384.324	1.724.642	1.809.721
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	4.500.000	2.888.913	-	131.373	131.373	262.745	262.745	2.232.050	2.757.540	2.888.913
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	6.806.798	175.164	175.164	350.328	700.655	700.655	5.055.160	6.456.470	6.806.798
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	5.101.905	154.728	154.728	309.456	618.911	618.911	3.554.627	4.792.449	5.101.905
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	2.899.606	88.232	88.232	176.464	352.930	352.930	2.017.282	2.723.142	2.899.606
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	4.151.302	110.103	110.103	220.206	440.411	440.411	3.050.274	3.931.096	4.151.302
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.500.000	3.210.975	-	183.922	183.922	367.844	367.844	2.291.365	3.027.053	3.210.975
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.443.470	40.872	40.872	81.744	163.486	1.198.240	-	1.361.726	1.443.470
Bono Extranjero	GGBRBZ 23	USD	2.000.000	1.291.214	-	63.393	63.393	126.785	126.785	974.251	1.227.821	1.291.214
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	8.477.000	5.975.293	166.163	166.163	332.326	664.653	664.653	4.313.661	5.642.967	5.975.293
Bono Extranjero	BCP 26	USD	1.500.000	1.131.684	34.407	34.407	68.814	137.629	157.555	767.686	1.062.870	1.131.684
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.364.398	85.120	85.120	170.240	340.481	340.481	2.513.196	3.194.158	3.364.398
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	5.115.000	3.286.679	-	162.126	162.126	324.253	324.253	2.476.047	3.124.553	3.286.679
Bono Extranjero	BCOCPE 29	USD	2.000.000	1.372.520	35.033	35.033	70.066	140.131	140.131	1.022.192	1.302.454	1.372.520
Bono Extranjero	ECELUP 21	USD	4.000.000	2.215.547	-	230.215	230.215	460.430	1.524.902	-	1.985.332	2.215.547
Bono Extranjero	GRUPO 5.5 04/29/26	USD	2.000.000	1.446.297	-	73.402	73.402	146.804	146.804	1.079.287	1.372.895	1.446.297
Bono Extranjero	PETBRA 14-01-25	ECU	1.800.000	1.075.688	59.723	-	59.723	119.445	119.445	777.075	1.015.965	1.075.688
Bono Extranjero	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.298.578	-	116.776	116.776	233.552	233.552	714.698	1.181.802	1.298.578
Bono Extranjero	BRFSBZ 26	USD	6.000.000	3.839.874	87.081	87.081	174.162	348.325	348.325	2.969.062	3.665.712	3.839.874
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 26	USD	2.000.000	1.256.038	30.028	30.028	60.056	120.112	120.112	955.759	1.195.983	1.256.039
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	5.035.248	189.471	-	189.471	378.942	378.942	4.087.894	4.845.778	5.035.249
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMDLAT	USD	37.256	3.015.222	3.015.222	-	3.015.222	-	-	-	-	3.015.222
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	24.313	847.995	847.995	-	847.995	-	-	-	-	847.995
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE3-E	USD	54.783	3.834.250	3.834.250	-	3.834.250	-	-	-	-	3.834.250
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICCPGIII	USD	26.266	1.752.019	1.752.019	-	1.752.019	-	-	-	-	1.752.019
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICIP7B-E	USD	200.633	173.228	173.228	-	173.228	-	-	-	-	173.228
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	384.270	230.906	230.906	-	230.906	-	-	-	-	230.906
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMSECII	USD	18.525	827.445	827.445	-	827.445	-	-	-	-	827.445
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	12.200	5.133.564	5.133.564	-	5.133.564	-	-	-	-	5.133.564
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPE4-E	USD	14.111	860.082	860.082	-	860.082	-	-	-	-	860.082
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE12C-E	USD	49.786	23.890	23.890	-	23.890	-	-	-	-	23.890
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13C-E	USD	370.793	258.957	258.957	-	258.957	-	-	-	-	258.957
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPES1B-E	USD	837.197	599.044	599.044	-	599.044	-	-	-	-	599.044
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTPG7-E	USD	1.799.662	1.200.896	1.200.896	-	1.200.896	-	-	-	-	1.200.896
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	CEP IV	ECU	3.248.143	2.268.860	2.268.860	-	2.268.860	-	-	-	-	2.268.860
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	FIDLLAI LX	USD	-	9	9	-	9	-	-	-	-	9
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	GAVEA GIF V	REAL	5.942.534	1.220.180	1.220.180	-	1.220.180	-	-	-	-	1.220.180
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	GP CPV	REAL	4.450.702	913.863	913.863	-	913.863	-	-	-	-	913.863
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	INLACIA LX	USD	112.544	1.987.129	1.987.129	-	1.987.129	-	-	-	-	1.987.129
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	INVERSIONES PACIFICO F	CLP	191.852.443	191.852	191.852	-	191.852	-	-	-	-	191.852
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LCPVIII	USD	1.112.145	742.123	742.123	-	742.123	-	-	-	-	742.123
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LEXMMIII	USD	1.946.738	1.299.039	1.299.039	-	1.299.039	-	-	-	-	1.299.039
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR CANADA 2	CLP	1.431.785.823	1.431.786	1.431.786	-	1.431.786	-	-	-	-	1.431.786
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-	1.003.741
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR LEASING 3	CLP	815.262.676	815.263	815.263	-	815.263	-	-	-	-	815.263
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR LEASING DOS	CLP	222.090.193	222.090	222.090	-	222.090	-	-	-	-	222.090
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-	146.958
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-	323.047
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-	200.827
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PATRIAP2	REAL	2.400.329	492.860	492.860	-	492.860	-	-	-	-	492.860
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PG SECONDARY	CLP	2.418.832.094	2.418.832	2.418.832	-	2.418.832	-	-	-	-	2.418.832
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	PGDIRECT 2012	USD	7.684.459	5.127.763	5.127.763	-	5.127.763	-	-	-	-	5.127.763
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	RGHYBID LX	USD	35.968	6.057.714	6.057.714	-	6.057.714	-	-	-	-	6.057.714
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	EEM US	USD	577.176	13.483.883	13.483.883	-	13.483.883	-	-	-	-	13.483.883
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	IVV US	USD	211.182	31.705.509	31.705.509	-	31.705.509	-	-	-	-	31.705.509
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	VGK US	USD	554.024	17.723.163	17.723.163	-	17.723.163	-	-	-	-	17.723.163
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del País	VPL	USD	301.630	11.698.085	11.698.085	-	11.698.085	-	-	-	-	11.698.085
Total Inversiones en el Extranjero				**352.115.037**	**124.336.547**	**35.630.282**	**159.966.829**	**29.521.814**	**63.121.008**	**99.505.388**	**192.148.210**	**352.115.039**

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 2017
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2017	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2017
							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	96.836.390-5	Banco Estado Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	4.026.937	-	4.026.937	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securtizadora BICE S.A.	Chile	UF	-	-	-	-	-	1.715.560	1.715.560
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	CLP	-	2.913.369	2.913.369	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	CLP	-	1.520.726	1.520.726	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							**4.026.937**	**4.434.095**	**8.461.032**	**-**	**-**	**1.715.560**	**1.715.560**

31 de diciembre de 2016
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016
							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	96.836.390-5	FFMM Banco Estado Administradora General de Fondos Solvente Serie I	Chile	CLP	350.073	-	350.073	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Patrimonios separados de Securtizadora BICE S.A.	Chile	UF	-	-	-	-	-	2.031.310	2.031.310
Total Instrumentos Financieros							**350.073**	**-**	**350.073**	**-**	**-**	**2.031.310**	**2.031.310**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Matriz y Otras filiales no registran inversiones en el extranjero.

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

31.1 Gobierno de Riesgo

El Directorio de BICECORP, a través de la Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos, entrega directrices a la administración de la sociedad y sus filiales para un adecuado sistema de control interno, con el fin de mejorar el proceso de toma de decisiones. Esta política es revisada anualmente por el Directorio, el cual efectúa las actualizaciones y modificaciones que fueren necesarias, si ello fuere pertinente.

Asimismo, BICECORP cuenta con un Comité de Auditoría cuyo objeto es supervisar, reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna de BICECORP y sus filiales, como su independencia de la administración, y servir a la vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de BICECORP.

En el cumplimiento de su objeto, el Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de BICECORP y sus filiales, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen la práctica de dichas entidades, dando cuenta detallada al Directorio, de cada uno de los aspectos abordados en las sesiones que celebra.

En el cumplimiento de sus funciones, el Directorio analiza trimestralmente los principales indicadores de riesgo y las novedades que pudiere haber en la gestión de riesgos de BICECORP y filiales, en las siguientes materias:

i. El adecuado funcionamiento del proceso de gestión de riesgos
ii. La matriz de riesgos; principales fuentes de riesgos; metodologías para la detección de nuevos riesgos; probabilidad e impacto de ocurrencia de los riesgos más relevantes
iii. Recomendaciones y mejoras para gestionar de mejor manera los riesgos de la sociedad y sus filiales
iv. Planes de contingencia
v. Exposición de riesgo de crédito consolidado de BICECORP y filiales.

Durante el año 2015 y 2016 BICECORP efectuó un levantamiento de una Matriz de Riesgos corporativos, cuya finalidad fue la de identificar y analizar los principales riesgos a los cuales se ve expuesta. El proceso de confección de la Matriz de Riesgos considera a BICECORP, en su carácter de Holding y a Banco BICE y BICE Vida, sus dos principales segmentos de operación.

En este sentido, existe un proceso de actualización permanente de la matriz de riesgo, liderado por el encargado de riesgo corporativo de BICECORP S.A..

Al respecto se identificaron riesgos críticos distribuidos en 5 categorías, las cuales se detallan a continuación:

Estratégicos: Corresponden a pérdidas potenciales de valor o de reputación debido a estrategias inefectivas, la inadecuada implementación de la estrategia o la incapacidad de responder ante cambios en el entorno del negocio.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Gestión de capital
- Pérdida de competitividad
- Reputación
- Riesgo de grupo
- Gobierno corporativo y desarrollo organizacional
- Crecimiento inorgánico

Financieros: Resultados financieros desfavorables por un inadecuado manejo de las fuentes de financiamiento o de las inversiones de la compañía, o por cambios en las condiciones macroeconómicas.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Crédito clientes
- Crédito renta fija e inmobiliario
- Mercado
- Mercado – Reinversión
- Mercado - Renta variable
- Mercado - Inv. inmob. y renta fija
- Liquidez

Técnicos: Se refiere a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de lo estimado, debido a una inadecuada selección y evaluación de los riesgos que cubre una compañía de seguros de vida, previa a la aceptación de un negocio, o como resultado de eventos inesperados o catastróficos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Longevidad
- Tarificación
- Reservas
- Diseño de Productos
- Reaseguro

Operacionales: Riesgos relacionados con fallas en la operación derivada de la inadecuación o errores en los procesos internos, del personal, de los sistemas o de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Continuidad de negocio
- Proyectos tecnológicos
- Seguridad de la información y ciberataques
- Proyectos Inmobiliarios
- Proveedores críticos
- Personal clave
- Relaciones laborales
- Clima organizacional

Cumplimiento: Riesgos relativos al cumplimiento de todo tipo de normativas, leyes y otros documentos legales, de cualquier ámbito, que regulen las acciones de BICECORP y sus filiales.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Conducta de mercado
- Fraude interno y externo
- Cumplimiento normativo

Dentro de este proceso se identificaron los riesgos con mayor nivel de exposición para cada uno de los segmentos sobre los cuales se efectúan monitoreos periódicos y auditorías selectivas con el fin de verificar que ellos se encuentran operando eficazmente.

Además del modelo de gestión de riesgos y la matriz de riesgo de BICECORP, la sociedad y sus filiales consideran procedimientos formales para la administración de sus riesgos. En este sentido, BICECORP cuenta en dichas filiales con estructuras de control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como Cumplimiento, Riesgo Operacional y Auditoría Interna, de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos en dichas empresas, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas.

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

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 cuentan con claras políticas de administración de riesgos, 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. En este sentido, la capacidad de la sociedad de pagar las deudas a sus acreedores y distribuir dividendos a los accionistas, depende principalmente de la recepción de dividendos de parte de sus filiales y empresas relacionadas.

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.

Las demás sociedades BICECORP se ajustan a las directrices y mejores prácticas de control interno y auditoría que las filiales antes analizadas. De las otras 23 sociedades filiales 6 son reguladas por la Superintendencia de Valores y Seguros (BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Agente de Valores S.A., BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. y Securitizadora BICE S.A.) y 1 regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (BICE Factoring S.A.).

Administración de capital

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

Gobierno corporativo

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

Un principio fundamental en el gobierno corporativo de BICECORP es la protección de los derechos de los accionistas, velando por el tratamiento equitativo de todos ellos; el acceso a información relevante de la compañía mediante la divulgación oportuna y precisa de los hechos esenciales, publicación de la memoria, estados financieros y demás información legal, financiera y económica que es enviada regularmente a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las Bolsas de Valores del país.

El Directorio es la principal instancia de gobierno corporativo de BICECORP, representa a todos los accionistas y le corresponde por ley la administración de la sociedad.

Las principales funciones del Directorio son el establecimiento de lineamientos estratégicos, el seguimiento de los negocios, riesgos y resultados y el análisis de oportunidades y amenazas.

De acuerdo a los estatutos, el Directorio de BICECORP está compuesto de nueve miembros titulares, elegidos por la junta de accionistas. No existen directores suplentes.

El Directorio de la sociedad se encuentra integrado por miembros con diversas capacidades, condiciones, experiencias y visiones, lo cual le permite contar con una perspectiva más amplia del contexto en el cual se desenvuelve la sociedad, así como encontrar soluciones innovadoras frente a una situación compleja

Durante el año 2017 el Directorio celebró 12 sesiones ordinarias.

El Directorio designa un Gerente General a quien ha encomendado la administración y conducción de la sociedad en su quehacer diario, dentro de su giro ordinario, fijándole sus atribuciones y deberes.

Junto con participar en el Directorio y aportar desde su ámbito de especialización a la buena marcha de la sociedad, algunos directores forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de BICECORP, lo que les permite conocer en detalle la gestión de estas en diversos ámbitos. Además, los ejecutivos de la Sociedad Matriz, a través de su participación en directorios y comités, cumplen diversas funciones que permiten fortalecer y coordinar las actividades del holding y de las distintas entidades que los componen.

El Directorio de BICECORP considera que la adopción de algunas de las prácticas sugeridas por la Norma de Carácter General (NCG) N° 385 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), resulta beneficiosa para los distintos grupos de interés con los cuales se relaciona.

En la sesión de Directorio de fecha 22 de diciembre de 2017, el Directorio aprobó la información de prácticas de gobierno corporativo al 31 de diciembre de 2017, adoptadas en conformidad a lo dispuesto en la NCG N° 385, la cual considera la adopción de un total de 57 prácticas al 31 de diciembre de 2017. El 29 de marzo de 2017, BICECORP remitió a la SVS la información de prácticas de gobierno corporativo al 31 de diciembre de 2016, la cual consideraba la adopción de un total de 56 prácticas.

Considerando la evolución de las normas y jurisprudencias en materia de gobierno corporativo, y en cumplimiento a las prácticas de gobierno corporativo señaladas por la NCG N° 385, dictada por la SVS, adoptadas por la sociedad, el Directorio de BICECORP ha aprobado una serie de políticas y procedimientos en tales materias, los cuales son aplicables tanto a los directores, ejecutivos y colaboradores de la Compañía, según corresponda.

Estas políticas y procedimientos son revisados anualmente por el Directorio y actualizados, si correspondiere. A la fecha la sociedad posee diversas políticas, códigos y procedimientos que se refieren a estas materias y otras complementarias:

- **Código de gobierno corporativo**

Consiste en una compilación de las buenas prácticas que debe seguir el Directorio y la Alta Administración de BICECORP y de sus filiales, la cual aborda los siguientes tópicos:

- Procedimiento de Postulación al Cargo de Director
- Procedimiento de información de postulantes a director
- Procedimiento para la inducción de nuevos directores
- Procedimiento de capacitación permanente del Directorio
- Procedimiento de mejoramiento continuo del Directorio
- Procedimiento de contratación de asesores externos
- Plan de contingencia para la continuidad del Directorio en situaciones de crisis

- Procedimiento de mejoramiento continuo de revelaciones al mercado

- **Código de Conducta para Directores.**

Este código tiene por objetivo fundamental regular los principales deberes de los directores de la sociedad, y promover principios tales como probidad, responsabilidad, buena fe, y transparencia, que deben regir sus actuaciones, incluyendo un adecuado tratamiento de los conflictos de interés a que pueden verse afectos los directores en el ejercicio de sus cargos.

- **Política de Diversidad e Inclusión.**

La sociedad se encuentra comprometida con el fomento de la igualdad, la diversidad y la inclusión, buscando recompensar a su equipo humano sobre la base de sus méritos, capacidades y desempeño.

Esta política tiene como objetivo crear una cultura que respete y valore las diferencias, que promueva el respeto de la ley, que promueva la dignidad, la igualdad, la inclusión y la diversidad, con el fin de propender a la no discriminación por razón de raza, sexo, estado civil, ideología, opiniones políticas, nacionalidad, religión o cualquier otra condición personal, física o social, y que permita a las personas a contribuir con su máximo potencial al éxito global de la sociedad.

- **Política de Sustentabilidad.**

BICECORP ha asumido, en forma voluntaria, determinados compromisos económicos, sociales y ambientales, que van más allá de las obligaciones legales, con sus principales grupos de interés: los trabajadores, clientes, proveedores, la autoridad y los accionistas; así como con la comunidad en su conjunto. En este sentido, los grupos de interés relevantes mencionados son aquellos con los cuales la sociedad mantiene relaciones estables y duraderas en el tiempo.

La política de sustentabilidad forma parte de la estrategia empresarial de BICECORP, en el convencimiento de que una gestión socialmente responsable contribuye a la viabilidad de su actividad en el largo plazo.

Esta política persigue una doble finalidad:

i) Integrar los principios de la responsabilidad social y ambiental en la estrategia de la sociedad.

ii) Procurar que se establezcan los mecanismos necesarios para que en el análisis de las operaciones de financiamiento que realizan sus sociedades filiales, se incluyan los posibles impactos sociales y medio ambientales en los procesos de negocios para la toma de decisiones.

Por otra parte, en esta Política se establece el compromiso de BICECORP de emitir anualmente un reporte de sustentabilidad, indicando el contenido del mismo.

En cumplimiento de lo dispuesto en la política de sustentabilidad, durante el año 2017 BICECOROP emitió su primer reporte de sustentabilidad, el cual puede ser revisado en nuestro sitio web www.bicecorp.com

- **Política y procedimiento de Gestión y Control de Riesgos.**

La Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos tiene por objetivo otorgar las directrices adecuadas a la administración de BICECORP en materia de gestión de riesgos, de manera que ésta tenga claridad sobre los lineamientos establecidos en esta materia, permitiendo establecer un control para la administración de los riesgos.

Adicionalmente, BICECORP y sus filiales cuentan con una serie de políticas y procedimientos orientados a regular el comportamiento de su personal y de mejores prácticas empresariales, así como para prevenir fraudes asociados a la operatoria de cada una de sus empresas, entre los cuales se pueden destacar:

- **Política de Administración de Riesgo Operacional**

La Política de Administración de Riesgo Operacional tiene por objetivo mantener un adecuado proceso de identificación, medición, mitigación, control y registro de los riesgos operacionales de BICECORP, asociados a sus productos, actividades, procesos y sistemas.

- **Política de Seguridad de la Información**

La Política de Seguridad de la Información establece las directrices para prevenir el mal uso o pérdida de información, resguardando la preservación de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de ella.

- **Política de Continuidad del Negocio**

La Política de Continuidad del Negocio entrega los lineamientos para enfrentar escenarios que atenten contra la continuidad del negocio, ocasionados por desastres naturales o por situaciones que afectan la normal operación de la sociedad.

- **Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude**

El Programa Corporativo de Prevención, Detección y Respuesta al Fraude entrega las directrices para prevenir el fraude tanto interno como externo.

- **Manual de transacciones de acciones y otros valores**

El manual de transacciones de acciones y otros valores, establece un procedimiento para que el personal de BICECORP y sus filiales puedan cuando las normas legales así lo permitan, efectuar transacciones con acciones y otros valores que son objeto de oferta pública, previendo situaciones eventualmente impliquen un conflicto real o aparente de intereses o uso de información privilegiada.

- **Código de conducta**

El Código de conducta está relacionado con la responsabilidad individual de los colaboradores de BICECORP y filiales, regulando las siguientes materias:

- Conflictos de intereses
- Manejo de la información confidencial
- Uso de información privilegiada e información de interés para el mercado
- Relación con clientes y proveedores
- Manejo de dinero y bienes de la empresa
- Comportamiento comercial de los colaboradores
- Algunos aspectos atingentes a conductas personales
- Política de regalos e invitaciones
- Donativos
- Observancia de competencia leal y de la legislación antimonopolio
- Responsabilidad penal de las empresas
- Canales de denuncia y protección del consumidor

El código incluye las medidas disciplinarias que deben ser aplicadas en caso de infracción a las conductas descritas en él.

- **Política de Libre Competencia**

BICECORP cuenta con una Política de Libre Competencia, la cual tiene por objeto asegurar y promover el respeto y cumplimiento de la libre competencia, dar a conocer los conceptos más importantes, y fortalecer la cultura de cumplimiento, explicitando los principios y lineamientos esenciales de BICECORP y sus filiales en esta materia. Lo anterior, con el fin de prevenir la comisión de infracciones a la normativa legal vigente y orientar para denunciar eventuales vulneraciones que se observen.

- **Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado**

BICECORP cuenta con el Manual de manejo de información de interés para el mercado, que se refiere, entre otros aspectos, a toda aquella información que, sin revestir el carácter de hecho o información esencial, sea útil para un adecuado análisis de la situación económica y financiera de BICECORP y de sus filiales. El referido manual establece procedimientos y mecanismos que aseguran la divulgación al mercado de dicha información.

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en las labores de Prevención de los delitos previstos en Ley 19.913 y Ley 20.393, y en este sentido cabe destacar que, al 31 de diciembre de 2017, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra implementado y certificado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE

Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones AGF S.A., BICE Agente de Valores S.A, BICE Carteras S.A., Securitizadora BICE S.A., BICE Servicios Financieros S.A. (Ex BICE Factoring), Profin S.A., BK SpA., Promociones y Servicios Ltda., BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., BICE Chileconsult Internacional S.A., BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A., BAM Asset Management Ltd., BICE Vida Compañía de Seguros S.A., BICE Hipotecaria S.A. y BICE Renta Urbana S.A.

31.2 Riesgo por segmentos de operación

A continuación se efectúa un análisis de riesgo bajo la mirada de cada segmento de operación que BICECORP posee, el que incluye el segmento Banco BICE y filiales, BICE Vida Compañía de Seguros y filial y Matriz y Otras filiales.

31.2.1 Segmento Banco BICE y filiales

a. Introducción

En instituciones financieras la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión está 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.

La calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad, y por lo tanto, eje prioritario de actuación en el Banco. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo 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 a éste.

El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente de División Riesgos, el cual depende del Gerente General. Conforman esta División las Gerencias de Riesgos de Banca Empresa, Banca de Personas, Riesgo Financiero y de Mercado y Riesgo Operacional.

Los principales riesgos que afectan al Banco son los siguientes:

Riesgo de Crédito: Es el riesgo de pérdida si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo de pérdida a causa de dificultades para encontrar fondos con los que se debe cumplir compromisos asociados a pasivos financieros.

Riesgo de Mercado: Es el riesgo de pérdida dado 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.

Riesgo Operacional: Es el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, en el personal y en los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

b. Estructura de la administración del riesgo

b.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 las metodologías de clasificación de riesgo y de determinación de provisiones, usadas por el Banco, del análisis y la 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 División Riesgos, en los cuales se evalúa la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico por sector económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión, 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 crédito de los citados gerentes y ejecutivos, las cuales 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 Riesgo de Crédito.

La Gerencia de Riesgo de Crédito es autónoma entre sus responsabilidades, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo 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 medir el nivel de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de las operaciones. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Por otra parte, para la cartera de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada, los que se basan en probabilidades de incumplimiento y pérdidas dado el incumplimiento, calculadas internamente. Para el caso de la cartera hipotecaria vivienda las provisiones se calculan según el método estándar establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, cuya metodología se basa en la morosidad y la relación préstamos a garantía de los créditos.

La responsabilidad de clasificar la cartera de colocaciones comerciales en los distintos niveles de riesgo, normal y subestándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida esperada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Riesgo de Crédito. Adicionalmente, dicha Gerencia evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones comerciales del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Riesgo 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.

El Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Riesgos Bancas Empresa y de Banca Personas en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas y herramientas estadísticas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pago de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

b.2. Riesgo financiero y 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, sean estas de negociación o de cobertura contable. 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.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado tiene como función principal evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en la política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco.

Debido a que las exigencias normativas en materia de liquidez se deben cumplir de manera individual y consolidada, el manejo del riesgo de liquidez del Banco es responsabilidad de la Gerencia División Finanzas e Internacional. Dentro de este marco, la gestión de liquidez de las filiales está supeditada a esa División.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, actúa como contraparte en esta materia, vigilando el control riguroso de límites normativos internos, y asimismo la calidad de los informes que periódicamente se emiten para gestionar la liquidez.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. Este Comité se conforma por cuatro Directores, el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Mesa de Dinero y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

El Comité de Liquidez, donde se reúne el área Comercial, el área de Finanzas y el área de Riesgo, tiene como objeto coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos y pasivos y requerimientos

de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco. Además existe un Comité semanal, en el cual se incorporan dos Directores, el Gerente General y el Gerente de División Riesgos.

Cabe señalar que la Contraloría del Banco cuenta con un área de Riesgo Financiero y de Mercado, conformado por un Subgerente y un auditor, especialistas en el tema, cuyo ámbito de acción incluye la función de Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

La medición del riesgo de mercado se sustenta principalmente en los procedimientos y normas de que ha fijado el Directorio, los cuales se basan en analizar la gestión del riesgo en dos Libros principales, a saber; Libro de Negociación y Libro Banca.

El Libro de Negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son comprados con la intención de venderlos en el corto plazo. La cartera del Libro de Banca se compone de las posiciones en instrumentos, contratos y demás operaciones, tanto del activo como del pasivo, que no forman parte del libro de negociación, incluyendo los instrumentos financieros derivados designados para coberturas contables.

Libro de Negociación

El Banco tiene una posición consolidada compuesta por inversiones de renta fija, derivados y una mínima posición de posiciones en monedas extranjera. La composición de esta cartera se compone esencialmente de bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería, depósitos bancario y bonos corporativos de bajo riesgo.

Se utilizan 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 al respecto.

Para medir el riesgo de mercado de sus posiciones, el Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), 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.

En la medición del riesgo de mercado de las posiciones, adicionalmente a la estimación del VaR, el Banco realiza estimación de descalce de activos/ pasivos (por monedas y por plazos), valor económico y análisis de escenarios entre otros.

El Banco utiliza un modelo de VaR paramétrico, con un nivel de confianza de un 99% y supone una distribución normal de los factores de riesgo. La estimación del VaR 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.

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 este contexto, el límite VaR de tasas de interés, considera las operaciones del Libro de Negociación, tanto a nivel individual como consolidado, con un horizonte de 10 días. Respecto al límite por VaR por riesgo de monedas, éste incorpora todo el Balance, con un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

Libro de Banca

El Banco utiliza análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado en moneda local y extranjera, para los instrumentos incluidos en Libro de Banca. El Banco mide la sensibilidad, calculando la diferencia entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 100 pb en todos sus tramos y en monedas, en valor absoluto) y su valor en el escenario base (mercado actual). El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

En el Libro de Banca se incluye la cartera de disponible para la venta, conformada por todas las inversiones de renta fija no consideradas en la cartera de negociación y los instrumentos derivados designados para cobertura contable.

En el caso de las coberturas contables, éstas son medidas mensualmente para determinar su efectividad. En caso de transgredirse los límites establecidos por las normas internacionales de información financiera,

considerando las evaluaciones retro y prospectivas es el Comité de Finanzas el cual sanciona dicho cumplimiento.

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.

De acuerdo a lo anterior, los siguientes archivos que son monitoreados internamente son enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

Archivo C40: Se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: Se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: Se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

La evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca individual) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Exposición al Riesgo de Mercado (ERM) **Libro de Negociación (C43)**	**31 de diciembre de 2017** **MM$**	**31 de diciembre de 2016** **MM$**
Riesgo de tasa de interés	8.533	8.890
Riesgo de moneda	64	108
ERM Libro de Negociación	**8.597**	**8.998**

Exposición del Libro de Banca (C40) **Exposición de corto plazo**	**MM$**	**MM$**
Riesgo de tasa	12.195	10.407
Riesgo de reajustabilidad	10.617	7.579
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	**22.812**	**17.986**
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	**43.022**	**34.646**

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 indicador de riesgo, que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

b.3. Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco posee un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. El Directorio tiene entre sus responsabilidades establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco en materias de riesgo operacional. Destaca la existencia de un Comité Ejecutivo que sesiona periódicamente, donde participan representantes del Directorio y tiene por objetivo velar por la adecuada y oportuna gestión de los riesgos operacionales, como así también el patrocinio de las medidas y proyectos de mitigación. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Los riesgos operacionales se gestionan con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos. Existen tres tipos de comités para la gestión de estas materias: a) Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, b) Comité de Seguridad de la Información y c) Comité de Continuidad de Negocio. El Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, está constituido por dos Directores del Banco, el Gerente General, el Gerente de la División Riesgos, y el Gerente de Riesgo Operacional.

De acuerdo a lo que establece en sus estatutos, el Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, tiene entre sus principales objetivos y funciones, lo siguiente:

a) Aprobar las políticas y modelos para la administración del riesgo operacional, asegurando que estén debidamente alineadas con las recomendaciones del Comité de Basilea y con los entes reguladores locales.

b) Aprobar la estrategia y criterios de administración del riesgo operacional, así como establecer y monitorear los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional. Al respecto, cada año el Banco define el límite de apetito y tolerancia al riesgo, el cual se va monitoreando periódicamente, ejerciendo las acciones correctivas según corresponda.

c) Conocer de situaciones de riesgo operacional y tomar decisiones que requieran de una definición por parte de la alta administración.

d) Aprobar la externalización de servicios considerados como críticos, antes de presentarla para su aprobación por el Gerente General y el Directorio, revisando los requisitos y riesgos involucrados por la externalización de una parte o de la cadena de procesamiento completa que se desea externalizar.

e) Tomar conocimiento del estado y cumplimiento del riesgo operacional, en todos aquellos procesos que se encuentren total o parcialmente externalizados, así como de los eventos de riesgo operacional generados en proveedores.

f) Velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio.

c. Principales riesgos que afectan al Banco

c.1. Riesgo de crédito

c.1.1. Aspectos generales

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 este 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. Al respecto en diciembre 2016, el Directorio estableció nuevos límites por sector económico según las colocaciones efectivas y contingentes vigentes, los que son monitoreados permanentemente en su cumplimiento.

Es responsabilidad de las Gerencias Riesgo Banca Empresa y Banca Personas, evaluar financieramente a los clientes; la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efecto 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.

c.1.2. Riesgo de crédito en contratos de derivados financiero

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito es aplicado 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.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Riesgo de Crédito. Asimismo, se realiza una revisión periódica entre la Gerencia de Crédito y de Riesgo Financiero y de Mercado para los casos especiales de que la contraparte cuente con garantías no cuantificadas o difíciles de estimar, lo que reduce la pérdida esperada una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

CVA = PD * LGD * EPE

Donde,
PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.
LGD (Pérdida dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.
EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados en diferentes momentos del tiempo debido a cambios en el riesgo de mercado y acuerdos de colateral.

c.1.3. Riesgo de crédito en compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 las obligaciones 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. El Banco 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.

c.1.4. Riesgo de crédito en 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 riesgos independientes del Banco.

c.1.5. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Efectivo y depósitos en banco	238.484	238.484	223.256	223.256
Operaciones con liquidación en curso	85.838	85.838	42.665	42.665
Instrumentos para negociación	646.140	646.140	557.828	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.804	1.804	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	63.175	62.432	56.266	54.577
Adeudado por bancos	-	-	11.798	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.775.263	4.722.675	4.351.416	4.299.167
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	693.275	693.275	477.368	477.368
Otros activos	100.379	100.362	72.873	72.869
Créditos contingentes	1.307.169	1.299.397	1.207.180	1.199.105
Totales	**7.911.527**	**7.850.407**	**7.001.974**	**6.939.900**

Garantías

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$ 3.964.720 y MM$ 3.460.214, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2017	Cartera normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.293.110	203.628	40.430	3.537.168
Clasificación Grupal	1.222.446	-	15.649	1.238.095
Sub-totales	4.515.556	203.628	56.079	4.775.263
Totales	**4.515.556**	**203.628**	**56.079**	**4.775.263**

31 de diciembre de 2016	Cartera normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	11.798	-	-	11.798
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.073.811	174.422	46.102	3.294.335
Clasificación Grupal	1.043.492	-	13.589	1.057.081
Sub-totales	4.117.303	174.422	59.691	4.351.416
Totales	**4.129.101**	**174.422**	**59.691**	**4.363.214**

c.1.7. Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Total MM$	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Total MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	61.068	4.248	1.058	66.374	29.196	4.179	791	34.166

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$ 34.942 y MM$ 21.212, respectivamente.

c.2. Riesgo financiero y de mercado

c.2.1. 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, pago de instrumentos de deuda, 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 será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El enfoque del Banco respecto de gestión de liquidez implica tener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas extremas o correr el riesgo de daño a la reputación. El Directorio fija límites en términos de una porción mínima de papeles del Banco Central de Chile disponibles para cumplir dichos pagos, además de tener que mantener una posición superavitaria a 30 días en escenarios normales o estresados, según sea el caso, de acuerdo a modelos internos de liquidez, que toman en cuenta comportamiento de clientes mayoristas y minoristas.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos en escenarios de normalidad y estresados. Además al cierre de cada trimestre se realizan pruebas de estrés detallas, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como de iliquidez sistémica e idiosincrásica. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el Comité de Liquidez y Comité de Finanzas.

El Comité de Finanzas es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de Mercado y Liquidez del Banco conforme a las directrices del Directorio y los requerimientos regulatorios dictados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF). Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco en estas materias, establecer los

límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. Este comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente División Riesgos, el Gerente División Finanzas, el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado y el Gerente de Mesa de Dinero.

El 26 de enero de 2015 el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación en materia de liquidez bancaria, cuya implementación la SBIF la fijó en 2 etapas. A partir del 1 de diciembre de 2015, se reemplazó actual medición de liquidez (Archivo C08) por una nueva medición denominada Archivo C46, el cual fue el continuador del C08 con algunas modificaciones. Entre ellas se destaca, que ahora los descalces se deben medir y cumplir de forma individual y consolidada (Banco y Filiales), profundiza en lo referente a la liquidez de las inversiones, refuerza el tratamiento de algunas partidas de créditos contingentes e introduce los conceptos de mayoristas y minoristas, aunque no los incorpora en el índice. Cabe señalar que el Informe C08 fue informado por última vez al cierre de junio de 2016.

Por otra parte, a partir del 1 de marzo de 2016, la norma exigió informar dos nuevos archivos, C47 y C48, los cuales recogen los acuerdos de Basilea III en materia de Liquidez, aunque por el momento no establecen límites u obligaciones para cumplir. El archivo C47 incluye algunos indicadores tales como: concentración por tipo de contraparte, tasa de renovación por tipo de contraparte, concentración por producto de captación y plazo residual por producto de captación. El archivo C48 contempla la medición de nuevos ratios, Razón de Cobertura de Liquidez (LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR).

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuenta con una herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez, y fue aprobada en Sesión de Directorio N° 447 de fecha 24 de junio de 2016 de Banco BICE. Esta herramienta consiste en un flujo de caja diario normal de liquidez, modelado de acuerdo al comportamiento histórico de pasivos y proyección de crecimiento de activos. Con ello se pretende determinar de manera sistémica la gestión diaria que debe hacer el Banco en materia de renovación de pasivos, distinguiendo entre mayoristas y minoristas. Asimismo, se fijan límites internos de flujo de caja mínimo a 30 días en moneda nacional y extranjera de acuerdo a este escenario normal de liquidez.

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 de egresos del Banco considerados individual y consolidadamente y son los siguientes:

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

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

iii. 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 2017 y 2016, la situación de liquidez consolidada, según los índices normativos para los descalces de plazos para el informe C46, es el siguiente:

Archivo C46	31 de diciembre de 2017				
	Flujo de efectivo por activos	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	2.327.232	2.479.360	(152.128)	498.452	346.324
plazo hasta 90 días	3.145.171	4.029.734	(884.563)	996.903	112.340
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	278.153	492.842	(214.689)	498.452	283.763

Archivo C46	31 de diciembre de 2016				
	Flujo de efectivo por activos	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.841.886	2.035.441	(193.555)	439.219	245.664
plazo hasta 90 días	2.541.180	3.240.752	(699.572)	878.437	178.865
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	253.107	392.817	(139.710)	439.219	299.509

c.2.2. 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 los siguientes tipos de riesgo:

(a) 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.

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 consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan en Nota 29 de Moneda Nacional y Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados.

(b) Riesgo de tipos 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. Durante el ejercicio 2017, el Directorio del Banco aprobó la realización de coberturas contables a valor razonable de partidas existentes hasta por un monto de MM$ 100.000 para cubrir el riesgo de la variación en el valor razonable de los instrumentos objetos de la cobertura ante los cambios en la tasa Swaps ICP en pesos. Al 31 de diciembre de 2017 las coberuras contables alcanzaron la suma de nocionales MM$40.000 sobre instrumentos emitidos por la Tesorería General de la Republica según se describe en Nota 6.

(c) Riesgo de inflación

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que la inflación difiera de las expectativas del mercado, teniendo en cuenta que el Banco tiende a tener una posición estructural activa en Unidad de Fomento.

(d) 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.

El Banco 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 al respecto. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de mutuos hipotecarios del Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE 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.

(e) 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. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, como: spread, base, volatilidad y correlación, entre otros.

c.2.3. Riesgo operacional

Corresponde al riesgo de pérdidas al cual está expuesto el Banco como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallas en los sistemas o bien como consecuencia de acontecimientos externos. Es decir, este riesgo existe en cada una de las actividades de negocio y de apoyo del Banco y pude traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño en la reputación.

La administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal en el Banco, por ello se ha adoptado el modelo de las tres líneas de defensa el cual proporciona una manera simple y efectiva para administrar los riesgos y control mediante la aclaración de las funciones y deberes esenciales relacionados. Los colaboradores y el control de las distintas gerencias es la primera línea de defensa en la gestión de riesgo operacional, las funciones de supervisión de la Gerencia de Riesgo Operacional es la segunda línea de defensa y el aseguramiento independiente efectuado por la Contraloría es la tercera.

La Gerencia de Riesgo Operacional administra este riesgo enmarcado en un modelo de gestión integral, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios del Banco y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Esta área cuenta con especialistas en diferentes ámbitos de riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad de negocios, permitiendo cumplir con los siguientes objetivos y funciones:

a) Monitorear el cumplimiento del apetito y tolerancia al riesgo operacional. Se efectúa un seguimiento de su cumplimiento y en caso de comportamiento no aceptable en estas materias se establecen medidas correctivas. Al respecto, para el año 2017 el índice de riesgo aludido fue de un 0,24% siendo el estimado para el ejercicio un 0,44%.

b) Identificar y evaluar los riesgos operacionales. Se realizan evaluaciones de riesgo operacional a los productos, actividades, procesos, sistemas y actividades externalizadas utilizando las metodologías y/o herramientas establecidas por riesgo operacional.

c) Monitorear los indicadores de riesgo operacional (KRI). Se efectúa un seguimiento sistemático de los indicadores claves definidos.

d) Registrar y hacer seguimiento a los datos de pérdidas e incidentes por riesgo operacional. Se han implementado procedimientos para garantizar la captura y medición oportuna de las pérdidas y eventos de riesgo operacional, con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones para la mitigación de éstos. Además, se monitorean las pérdidas operacionales por riesgo operacional contra un presupuesto asignado a cada Gerencia Divisional. Al respecto, en el ejercicio 2017, las pérdidas netas operacionales esperadas estuvieron muy por debajo de lo presupuestado, siendo un 40,82% inferior a lo estimado.

e) Informar periódica y oportunamente al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a las unidades organizacionales, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos operacionales, mediante reportes específicamente diseñados para el nivel de gestión que corresponde a cada instancia.

Respecto a temas específicos como la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, se establece lo siguiente:

Banco BICE, cuenta con políticas y procedimientos de seguridad de la información, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. La organización ha tomado la decisión de proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de la información. Capacita a sus empleados en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes. Cuando se utilizan servicios de otras compañías, se les exige que protejan la confidencialidad de la información personal que reciben.

Tiene como objetivo asegurar la continuidad operacional de la empresa, por lo que ha definido y desarrollado un plan de continuidad de negocios (PCN), el cual tiene como propósito comprometer esfuerzos y poner en práctica procedimientos de continuidad que resguarden el cuidado de las personas, activos de información y procesos críticos del negocio, contra eventos de desastres o fallas mayores y de las posibles consecuencias que de ellos deriven, producto de la no disponibilidad de los recursos de la organización y/o los componentes necesarios para la prestación de sus servicios críticos.

El Plan de Continuidad del Negocio de Banco BICE sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en materias de continuidad de negocio (ISO31000 – ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

a) Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios.
b) Política de Continuidad de Negocio.
c) Plan de Continuidad de Negocio (PCN).
d) Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment – BIA).
e) La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA).

Como parte del Plan de Continuidad del Negocio se considera la ejecución de un programa de gestión de pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ejercicios de escritorio y tecnológicos que se realicen con el objetivo de asegurar que la implementación del PCN sea efectivo ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

d. Requerimientos de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el Banco hasta por un tope del 50% del Capital Básico.

b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que,

conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Activos consolidados MM$	Activos ponderados por riesgo MM$	Activos consolidados MM$	Activos ponderados por riesgo MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	238.484	996	223.256	1.254
Operaciones con liquidación en curso	85.838	22.410	42.665	5.945
Instrumentos para negociación	646.140	104.725	557.828	95.606
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.804	1.804	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	151.065	89.946	130.972	88.498
Adeudados por bancos	-	-	11.741	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.722.675	4.375.820	4.299.167	4.012.278
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	693.275	65.235	477.368	8.977
Inversiones en sociedades	513	513	964	964
Intangibles	5.138	5.138	2.661	2.661
Activo fijo	26.934	26.934	26.639	26.639
Impuestos corrientes	-	-	8.233	823
Impuestos diferidos	36.840	3.684	36.195	3.620
Otros activos	100.362	100.362	72.869	72.869
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	640.219	384.132	572.235	343.341
Total activos ponderados por riesgo	**7.349.287**	**5.181.699**	**6.464.117**	**4.676.540**

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto MM$	Razón %	Monto MM$	Razón %
Capital Básico	505.349	6,88	455.763	7,05
Bonos Subordinados	166.833	-	167.219	-
Provisiones adicionales	32.135	-	29.675	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	34	-	30	-
Patrimonio Efectivo	**704.351**	**13,59**	**652.687**	**13,96**

31.2.2 Segmento 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
- Sistemas y Tecnología
- Riesgo Técnico y Financiero
- Riesgo Operacional
- Operaciones
- Auditoría Interna

Principales Riesgos que afectan a BICE Vida

A continuación se describen los principales riesgos inherentes al negocio que desarrolla BICE Vida:

a. Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Compañía. Las principales fuentes de Riesgo de Crédito provienen de las transacciones que realiza con emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos, reaseguradores e intermediarios.

Las operaciones de BICE Vida se realizan con contrapartes debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores, con buena calidad crediticia al momento de su aprobación y con información suficiente sobre su solvencia y reputación para una gestión de riesgo integral y eficaz.

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos. Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito.

Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

Política de Deterioro

La Compañía cuenta con una Política de Deterioro aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros, que le permite hacer frente a deterioros en la calidad crediticia de los emisores en cartera o de sus deudores. De acuerdo a ésta Política, trimestralmente la Compañía analiza el deterioro de sus instrumentos y si detecta la necesidad de hacerlo, constituye provisiones debidamente aprobadas por el Directorio.

b. Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de sufrir pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de los valores y el precio de los bienes raíces, entre otros. A continuación, se describen los mayores riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Compañía:

1. Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

2. Riesgo de Prepago

Riesgo de prepago es el riesgo de que a consecuencia de prepagos de los instrumentos en cartera, la Compañía se encuentre con dificultad para reinvertir sus flujos.

3. Riesgo de tipo de cambio

Riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

4. Otros riesgos de precio

Otros riesgos de precios se asocian al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

BICE Vida gestiona el riesgo de mercado a través de Políticas y Normas y de un conjunto de indicadores que le permiten medir la exposición del riesgo de tasas, moneda y precios.

Estos indicadores tienen niveles de exposición que generan alertas internas y gatillan medidas de control. Por otro lado, son regularmente informados a la alta administración para su constante monitoreo. Dentro de los indicadores usados por BICE Vida se encuentran:

b.1 Valor en Riesgo (VaR)

Para medir el riesgo de mercado, BICE Vida utiliza la metodología del Valor en Riesgo (VaR), mediante la cual, con cierto nivel de confianza, es posible estimar la pérdida máxima a la que podrían estar expuestos los activos financieros que componen el portafolio de inversión, considerando la volatilidad de las tasas o de los precios de los títulos que lo conforman.

El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. Mensualmente se calcula este indicador como medida de control de Riesgo.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida aproximada de UF 886.189,98 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 9 de octubre de 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 posteriores.

b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para la Compañía, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente para efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.

El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Superintendencia de Valores y Seguros fija un máximo para la tasa calculada de 3%, considerada la tasa de inversión libre de riesgo. La Compañía obtuvo una tasa de 1,1% en el cálculo de este indicador al 31 de diciembre de 2017.

b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera

BICE Vida enfrenta riesgo de prepago principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. En segundo lugar, el riesgo de prepago está presente en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacente hipotecas, lo cual ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. En las carteras más antiguas se ha observado el mayor prepago producto de la caída de las tasas de interés en los últimos años. La Compañía está constantemente monitoreando los niveles de prepago de los instrumentos y buscando alternativas de reinversión para mitigar su impacto.

c. Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de no disponer de recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones y compromisos en el corto plazo, aun siendo solvente, o que para obtenerlos se incurra en un alto costo.

BICE Vida cuenta con herramientas que le permiten medir y proyectar sus niveles de liquidez, así como límites de endeudamiento de corto plazo que permiten gestionar el riesgo de liquidez.

d. Riesgo Técnico

Es la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas respecto de las estimaciones cuantitativas, como consecuencia de una inadecuada implementación de las estrategias de selección de riesgos o por un aumento inesperado de las pérdidas, incluso en el caso de haber realizado adecuadamente las estrategias de selección, generadas por eventos económicos, normativos o poblacionales. Dentro de los riesgos técnicos se distinguen las siguientes categorías: Riesgo de Tarificación, Riesgo de Desarrollo de Producto, Riesgo de Suscripción, Riesgo de Gestión de Siniestros, Riesgo de Gestión del Reaseguro y Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas.

Para BICE Vida, una adecuada gestión de estos riesgos ayuda a resguardar la solvencia patrimonial y el cumplimiento de las obligaciones con sus clientes. Por lo anterior, BICE Vida cuenta con una estrategia de gestión de riesgo y con políticas y procedimientos específicos para identificar, evaluar, mitigar y monitorearlos riesgos técnicos a los que se ven expuestas las diferentes líneas de negocio en las que participa:

- Seguros Individuales
- Seguros Colectivos Tradicionales
- Seguros Banca Seguros y Retail
- Seguros Previsionales

d.1 Gestión del Reaseguro

Los objetivos de BICE Vida para la contratación de reaseguros son principalmente minimizar su exposición al riesgo de suscripción, reducir el monto de las pérdidas en caso de eventos catastróficos, estabilizar su posición financiera y expandir su capacidad de negocio. La cesión de los riesgos de suscripción y catastróficos los realiza a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, respectivamente.

En cuanto a la elección de los reaseguradores, BICE Vida privilegia las operaciones con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones de reaseguro y, de las cuales se posea información suficiente para evaluar el riesgo de crédito.
BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

e. Riesgo Operacional y Normativo

Es la posibilidad de pérdidas derivadas de fallas en los procesos, personas, sistemas o tecnologías, ya sea ante eventos internos o externos. Además, comprende el riesgo generado por el incumplimiento normativo que implique una sanción como resultado de acciones supervisoras o de estar obligado a pagar daños punitivos.

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, y el análisis y evaluación de eventos de pérdida operacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada a la estructura organizacional y al proceso de toma de decisiones.

En lo que respecta al Riesgo Normativo, BICE Vida desarrolla su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de normativas, generales y especiales, que aplican tanto al contrato de seguros como a la compañía aseguradora, de forma tal que en la administración del riesgo no existe una opción binaria o intermedia, sino que solamente la misión de la Compañía de cumplir con los principios normativos, incluyendo a las normas emanadas del Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.

f. Riesgo Reputacional

Es cualquier riesgo, vinculado o no a la cadena de valor de la Compañía, que afecte negativamente a la satisfacción de las expectativas de uno o más de sus grupos de interés estratégicos de manera suficientemente grave como para acarrear una respuesta que menoscabe la reputación corporativa.

Para BICE Vida, 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 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 del financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

g. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 31 de diciembre de 2017, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 10,79 (10,85 al 31 de diciembre de 2016).

31.2.3 Segmento Matriz y Otras filiales

En este segmento de Matriz y Otras filiales analizaremos en términos de riesgo cuatro filiales.

31.2.3.1 BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. (Mutuaria).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

Riesgos Financieros

Información Cualitativa

(a) Exposiciones al Riesgo

a. Riesgo de default o no pago para los mutuos de la cartera propia. Originado por el no pago de los dividendos pactados.

b. Riesgo de prepago de mutuos endosados. Originado por la obligación de devolver a la compañía que adquirió el mutuo, la diferencia entre el flujo del crédito descontado a tasa de endoso el monto percibido por el prepago realizado a tasa de emisión.

c. Riesgo de no pago de dividendos garantizados. Originado por la existencia de dividendos garantizados con algunas compañías inversionistas.

d. Riesgo de mercado originado por la inversión en instrumentos financieros. Originado por la volatilidad de los precios de tales instrumentos.

e. Riesgo de liquidez. Originado por un eventual descalce de fondos entre los pagos a desembolsar por el otorgamiento de nuevos créditos y los fondos disponibles por la compañía.

(b) Objetivos, Políticas y Procesos para Gestión del Riesgo

Es propósito de BICE Hipotecaria realizar una gestión basada en una planificación de largo plazo que incluya la administración del riesgo. La administración integral de los riesgos, en una forma estructurada, permite gestionarlos de mejor manera. Para lograrlo, la sociedad dispone de los correspondientes equipos humanos, procesos de negocio y herramientas de apoyo.

Algunas actividades fundamentales de la gestión de riesgo son: La determinación de normas, políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos, incluyendo el desarrollo y aplicación de métodos para su identificación y cuantificación, a fin de evaluar la eficacia de las herramientas empleadas durante la gestión; Un análisis integral de los riesgos actuales y potenciales derivados del desarrollo de las actividades habituales de la sociedad; El desarrollo y aplicación práctica de medidas que buscan prevenir o mitigar riesgos; La evaluación periódica de la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Como parte de tal gestión, BICE Hipotecaria cuenta con una política de otorgamiento de Créditos y una política de riesgo operacional. Algunos elementos significativos relacionados con la administración de los riesgos, contenidos en esas políticas o en otros procedimientos relacionados, son los siguientes:

- Todo crédito que se otorgue tiene como propósito ser endosado. Deben conocerse las condiciones de endoso de forma previa al otorgamiento.

- Para minimizar el riesgo de prepago, los mutuos otorgados contemplan comisiones por pago anticipado de créditos.

- Los recursos disponibles se invierten mayoritariamente en instrumentos de bajo riesgo, que clasifican en “Efectivo y equivalentes al efectivo”.

- Mantener un nivel de patrimonio que cumpla holgadamente los requisitos normativos vigentes.

Información Cuantitativa

i) Riesgo Financiero

(a) Riesgo de Crédito

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito derivado de los mutuos hipotecarios en cartera propia corresponde al valor del saldo de la cartera propia de mutuos. Todos los mutuos en cartera propia cuentan con garantía hipotecaria. Todos los mutuos que se encuentran en mora se encuentran deteriorados, incluyéndose tal deterioro en la provisión de incobrables, que se calcula conforme a la Circular N° 1.806 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La política de BICE Hipotecaria es iniciar la venta de los activos obtenidos por la ejecución de garantías hipotecarias en el menor plazo posible, ejecutando las obras de reparación que se consideren apropiadas.

(b) Riesgo de Liquidez

Los pasivos financieros que mantiene la sociedad se generan por obligaciones corrientes propias del giro y no tienen fechas definidas, tales como los mutuos hipotecarios por pagar, que se deberán pagar sólo una vez cumplidas las condiciones estipuladas en el contrato, típicamente asociadas con la realización de las inscripciones e hipotecas asociadas, o los dividendos recaudados por pagar y los prepagos por pagar, que se pagarán según se indica en los contratos de administración vigentes con las compañías que adquirieron los mutuos.

El riesgo de liquidez se gestiona a través de una supervisión permanente del volumen de créditos otorgados, de las obligaciones pendientes de pago con los solicitantes de crédito, de la realización a tiempo de los endosos de créditos y su consiguiente ingreso de fondos, así como la mantención de indicadores patrimoniales superiores a los mínimos estipulados en la normativa.

(c) Riesgo de Mercado

La inversión de BICE Hipotecaria en instrumentos financieros se focaliza en instrumentos de corto plazo de una duración menor a 90 días que clasifican como “Efectivo y equivalentes al efectivo”. El riesgo de este tipo de inversiones es bajo y por lo tanto, se estima que un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

ii) Riesgo de Prepago

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria, para algunas compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, el riesgo de prepago se retiene (aproximadamente para el 20% de la cartera administrada), toda vez que el prepago realizado por el cliente se calcula respecto del saldo insoluto (o valorizado a “Tasa de Emisión”), mientras que el monto que transfiere BICE Hipotecaria a la compañía se calcula valorizando el mutuo a “Tasa de Endoso”, normalmente inferior a la tasa de emisión y que por tanto, resulta en un valor superior al pagado por el cliente.

iii) Riesgos derivados de los Contratos de Administración.

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria con las compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, los riesgos significativos de la cartera son transferidos y por tanto los endosos cumplen las condiciones para la baja de la cartera propia. El principal riesgo identificado y transferido es el de default o no pago. BICE Hipotecaria no retiene riesgo por este concepto con ninguna compañía. La transferencia del riesgo ocurre al momento del endoso, mediante el cual el mutuo deja de formar parte de la cartera de BICE Hipotecaria y pasa a formar parte del activo de quien lo adquiere.

31.2.3.2 BK SpA (Financiamiento Automotriz).

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo Operacional.

i) Riesgo de Crédito

La sociedad posee una política de crédito que captura en esencia el riesgo de crédito asociado, la que se materializa a través de una adecuada evaluación de riesgo previa al desembolso efectivo del mismo, a través de una administración eficiente de las carteras de clientes que posee, una adecuada gestión del cobro de los mismos y una política de provisiones basada en tramos de morosidad de la cartera, considerando a la vez si éstos poseen o no garantías y si se encuentran renegociados.

Las garantías son reales ya que todos los créditos de financiamiento automotriz dejan como prenda el vehículo financiado. La cartera de financiamiento automotriz es una cartera atomizada, lo que ayuda a disminuir de manera considerable el impacto financiero en el evento de que un contrato entre en cesación de pagos.

Adicionalmente la sociedad otorga financiamiento vía leasing, en donde los bienes son de su propiedad, por lo que un monitoreo de los mismos en caso de default es relevante a la hora de tener bajo control las potenciales pérdidas que pudiesen generar este tipo de contratos.

La sociedad aplica y revisa periódicamente un modelo de provisiones, aprobado por el Directorio de la sociedad, estableciendo variables significativas y clasificadas por nivel, que permiten generar una provisión por deterioro, representativa del riesgo real de la cartera de crédito y leasing.

(a) Variables del modelo

La Sociedad determinó una matriz de provisiones que en lo esencial define tasas de provisiones en función de las siguientes variables:

• Días de mora de la operación a la fecha de medición (cierre).

• Historial de pago individual de las operaciones de la cartera.

• Tipo de operación: Normal/Refinanciada/Renegociada.

• Tipo de vehículo: Nuevo/Usado

• Contratos sin garantías y con más de 30 días de mora provisionados en un 100%.

(b) Concepto de deterioro

El modelo considera que un crédito está en deterioro cuando:

• Un cliente no ha pagado una o más cuotas, de acuerdo al plan de pago convenido, independiente que posteriormente se haya puesto al día con su obligación, o

• En el caso de clientes con más de una operación, cuando alguna de ellas se encuentre impaga.

ii) 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. En este sentido la sociedad mantiene una política de liquidez orientada a la obtención de financiamiento intra grupo, lo que le permite tener un riesgo acotado, maximizando con esto el retorno obtenido.

iii) 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 dos tipos de riesgo:

a) 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) 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.

iv) Riesgo operacional.

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, la sociedad tiene implementado un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios tanto para la sociedad y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

31.2.3.3 Securitizadora BICE S.A. (Securitización de Activos).

Securitizadora BICE S.A. es una sociedad que desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

Los principales riesgos a los que se ve expuesta son:

i) Riesgo de Crédito

La Sociedad por su naturaleza, no realiza operaciones que impliquen el otorgamiento de créditos, por lo que no hay riesgos asociados a este concepto.

Las cuentas por cobrar a sus patrimonios separados no se visualiza pudiesen tener inconvenientes para ser cobradas, dadas las buenas condiciones de liquidez que estos tienen.

ii) Riesgo de Mercado

La Sociedad no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza. No mantiene cuentas por cobrar con clientes y por ende no hay morosidades ni castigos, solo presenta cuentas por cobrar a sus propios patrimonios separados.
La Sociedad no ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo mismo no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones de dicho mercado.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones.

iii) Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente, más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

iv) Riesgo Operacional

La Sociedad estima que la normativa contable imperante que regula el tratamiento de los procesos de securitización y sus efectos en los estados financieros de las sociedades interesadas en securitizar sus activos, disminuye considerablemente la generación de nuevos patrimonios separados, tal como ha sido hasta ahora desde la implementación de dicha normativa, no solo en la Sociedad, sino que en toda la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra desarrollando nuevas emisiones, que se encuentran pendientes de colocación, a la espera de condiciones propicias en el mercado financiero.

v) Gestión del Capital

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, cumplir con los requisitos regulatorios establecidos por la SVS y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

31.2.3.4 BICE Renta Urbana S.A. (Negocio Inmobiliario).

Los factores de riesgo a los que se enfrenta BRUSA son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

i) Gestión de riesgo financiero

Las actividades de la sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo de precio y el riesgo cambiario o de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

a.1 Riesgo de precios

La sociedad invierte principalmente en activos inmobiliarios, cuyos valores están sujetos a variaciones por situaciones diversas del mercado inmobiliario y cambios de normativa que podrían tener efectos positivos o negativos en los activos de ella. La sociedad tiene inversiones inmobiliarias que incluyen 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, en más de 28 bienes raíces propios e inversiones en sociedades coligadas inmobiliarias que a su vez poseen una serie de proyectos.

Los ingresos recurrentes de la sociedad provienen principalmente de inversiones indexadas a la UF, por lo que sus valores también están indexados a la UF.

a.2 Riesgo cambiario o de moneda

El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.
La exposición al riesgo en el tipo de cambio es monitoreada y revisada periódicamente.

(b) Riesgo de crédito

La sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Este riesgo puede provenir principalmente de los arrendatarios, que no sean capaces de cumplir con sus obligaciones en tiempo y forma. Para mitigar este riesgo se mantiene una diversificación de arrendatarios.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Adicionalmente la sociedad maneja constantemente recursos líquidos y líneas de crédito disponibles.

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de la sociedad y el cumplimiento cabal por parte de la sociedad de los límites establecidos por ésta.

Finalmente y una vez que todas las inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuales se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son analizados por el Directorio de la Sociedad, quien entrega la aprobación final para cada inversión inmobiliaria.

(e) Gestión de riesgo de capital

El capital de la sociedad está representado por las acciones suscritas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de acciones o por disminuciones de capital acordadas en Junta, de acuerdo a lo establecido en Ley de Sociedades Anónimas.

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la sociedad. La administración de capital de la sociedad tiene por objetivo:

i) Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.

ii) Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.

iii) Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.

iv) Maximizar el valor de la sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

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 2017									
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos con partes relacionadas	
								Saldos por cobrar No corriente	Saldos por pagar No corriente
						M$	M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en Cta. Cte.	63.771	63.771	3.796.332	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en Cta. Cte.	68.929	68.929	6.187.390	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en Cta. Cte.	14.857	14.857	-	-
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	33.365	33.365	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en Cta. Cte.	61.374	61.374	3.945.692	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	405.040	-	-	
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	462.463	-	-	-
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en Cta. Cte.	10.506	10.506	472.969	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.117.546	-	-	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en Cta. Cte.	17.058	17.058	1.303.899	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	21.167	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en Cta. Cte.	1.798	1.798	72.605	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	106.747	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en Cta. Cte.	3.691	3.691	189.618	
76.552.238-2	Inmobiliaria Neveria SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	146.624	-	-	-
76.552.238-2	Inmobiliaria Neveria SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en Cta. Cte.	1.388	1.388	148.012	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	128.903	-	-	-
76.772.453-5	Rentas Inmobiliarias Emb SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en Cta. Cte.	711	711	129.614	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	$	Primas por cobrar	4.729	4.729	16.384	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	263	263	863	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacífico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	889	889	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Venta con retro compra	10	-	9	-
82.777.100-7	Puertos y Logisticas S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	4.147	4.147	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	985.276	(985.276)	-	-
5.523.074-9	René Lehuedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	98.030	(98.030)	-	-
7.035.665-1	José Miguel Irarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	20.523	(20.523)	-	-
7.032.729-5	Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	118.098	(118.098)	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Chile	Asociada	$	Cuenta Corriente Mercantil	353.680	(15.291)	-	555.584
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	Asociada	$	Cuenta Corriente Mercantil	753.381	(17.881)	-	770.569
Totales								**16.263.387**	**1.326.153**

31 de diciembre de 2016									
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Saldos por pagar No corriente	Saldos por pagar No Corriente
						M$	M$	M$	M$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.132.797	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	74.611	74.611	3.732.561	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	160.465	160.465	5.881.159	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en cta. cte.	29.470	29.470	744.743	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	$	Pago de cuenta corriente	71.806	-	-	-
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	4.199.000	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	94.930	94.930	3.479.278	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	166.520	-	-	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.775	2.775	169.295	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	49.317	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en cta. cte.	322	322	49.639	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	$	Aportes de capital	78.946	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	$	Ptmo. en cta. cte.	234	234	79.180	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	78.000	(78.000)	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	302	-	302	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	160.000	(160.000)	-	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacífico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	10.432.000	-	-	-
95.980.000-6	Forestal O'Higgins SA.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	3.134.000	-	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	$	Venta con retro compra	57.249.010	-	11	-
82.777.100-7	Puertos y Logisticas S.A.	Chile	Por propiedad	$	Intermediación de operaciones	9.000	-	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	984.066	-	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	21.992	21.992	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	963.625	(963.625)	-	-
5.523.074-9	René Lehuedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	73.354	(73.354)	-	-
7.035.665-1	José Miguel Irarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	21.905	(21.905)	-	-
									-
	Totales							**14.136.168**	**-**

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 2017 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M$46.145 (M$47.205 al 31 de diciembre de 2016) y créditos de consumo por un monto de M$50.600 al 31 de diciembre de 2017 (M$20.445 al 31 diciembre de 2016).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017 M$	31 de diciembre de 2016 M$
Directores	1.382.842	1.310.879
Gerentes y ejecutivos principales	2.902.704	2.629.521
Totales	**4.285.546**	**3.940.400**

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 25 de abril de 2017, 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 2018.

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 2017 y 2016, 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 y 31 de diciembre de 2017, 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:

34.a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 MM$	31 de diciembre de 2016 MM$
No más de 1 año	3.007	2.974
De 1 a 5 años	8.590	9.723
Más de 5 años	3.350	3.901
Totales	**14.947**	**16.598**

34.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 ejercicio de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017 MM$	31 de diciembre de 2016 MM$
No más de 1 año	1.083	998
De 1 a 5 años	22.910	13.905
Más de 5 años	93.714	87.273
Totales	**117.707**	**102.176**

34.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 ejercicio de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017 MM$	31 de diciembre de 2016 MM$
No más de 1 año	52	55
De 1 a 5 años	298	140
Totales	**350**	**195**

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

b. Compromisos y responsabilidades:

a.1) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de diciembre de 2017 y 2016, MM$ 8.237.975 y MM$ 7.697.287 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, créditos contingentes y recursos de terceros gestionados por el Banco.

a.2) Otros

La sociedad Filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2017, administra patrimonios netos de 32 Fondos Mutuos y 11 Fondos de Inversión por un monto de MM$ 1.863.547 y MM$ 580.982 respectivamente.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Demanda ante el 1er. Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, “Susana Belén Romero Olivares” con BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., por la suma de MM$ 665 correspondiente a remuneración, indemnización, feriado legal, indemnización por años de servicios, daño moral y pago de cotizaciones previsionales más la multas e intereses que correspondan. Con fecha 4 de enero de 2018 tuvo lugar la audiencia preparatoria, oportunidad en que se tuvo por contestada la demanda y se ofrecieron los medios de prueba.

ii) Demanda ante el 5° Juzgado Civil de Santiago “Rodrigo Andrés Rojas Barros” con Banco BICE”. Con fecha 23 de junio de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de cheques en el mes de enero de 2014. Con fecha 15 de diciembre de 2017, el tribunal dictó la resolución por la cual recibe la causa a prueba.

(iii) Demanda ante el 4° Juzgado Civil de Santiago “Inversiones Gioanin Ltda. con Banco BICE”. Con fecha 17 de mayo de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de resolución de contrato e indemnización de perjuicios por la suma de MM$500, como consecuencia del supuesto incumplimiento de las obligaciones del Banco bajo el contrato de Administración Discrecional de Cartera celebrado el día 10 de diciembre de 2013. El 3 de junio de 2017, el Banco contestó la demanda interpuesta en su contra solicitando su rechazo en todas sus partes. Con fecha 17 de agosto de 2017, el Tribunal recibió la causa a prueba, sin que hasta la fecha se haya notificado dicha resolución a las partes.

(iv) Demanda ante el 2° Juzgado Civil de Rancagua “García Huidobro” con Banco BICE”, por indemnización de perjuicios como consecuencia de los supuestos daños sufridos a raíz de la estafa cometida por Jorge Palacios Figari y de la cual fue víctima el Banco. La cuantía de la demanda por la indemnización del daño moral que habría sufrido se avalúa en la suma de MM$180. Dejando para la etapa de ejecución de la sentencia, la determinación del monto de los perjuicios por concepto de lucro cesante. Con fecha 1 de Septiembre de 2016, el Tribunal dictó la resolución por medio de la cual citó a las partes a comparendo de conciliación, el cual tuvo lugar el 13 de diciembre de 2016. A la fecha, se encuentra pendiente la recepción de la causa a prueba.

(v) Demanda ante el 12° Juzgado Civil de Santiago “Ramírez con Banco BICE”, por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. El Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. El día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. El expediente se encuentra archivado.

(vi) Existen otras ocho demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de aproximadamente MM$42, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otras contingencias por demandas significativas:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar a Banco BICE y filiales.

c. Garantías otorgadas por operaciones:

En cumplimiento de los Artículos N°s 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A, ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2018, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

En cumplimiento de los Artículos N°s 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), 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 UF4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2018, 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 esa institución efectivo por MUSD$2.299 e instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado asciende a MM$2.485.

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$17.205

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A, para operar como Corredor en la Bolsa Electrónica de Chile, constituyó garantías en efectivo por MM$160.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, se enteraron garantías por MUSD$100, 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 2017 al 14 de abril de 2018. 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 período de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por un total de UF27.033,02 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2019.

Con fecha 10 de enero, 30 de Junio y 16 de octubre de 2017, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para Administradoras Generales de Fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones, 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 N° 12 de la Ley N°20.712 (Ley Única de Fondos). El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF1.039.225,70.

d. Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco BICE adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El siguiente cuadro 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 2017 MM$	31 de diciembre de 2016 MM$
Avales y fianzas	14.172	10.906
Cartas de crédito del exterior confirmadas	9.477	6.720
Cartas de crédito documentarias emitidas	31.640	28.411
Boletas de garantía	265.249	260.431
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	761.154	721.271
Otros compromisos de crédito	217.010	175.702
Otros créditos contingentes	8.467	3.739
Provisiones constituidas	(7.772)	(8.075)
Totales	**1.299.397**	**1.199.105**

e.Otros

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US$30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada. Con fecha 16 de enero de 2016, se firmó primer acuerdo modificatorio del contrato de crédito, aumentando US$10.000.000 en iguales condiciones contractuales que las establecidas en el contrato firmado el 15 de octubre de 2013.

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

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

Con fecha 18 de marzo y 30 de diciembre de 2015, Banco BICE obtuvo créditos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US$20.000.000 y US$35.000.000, respectivamente , ambos pagaderos en un plazo de 10 años.

Estos créditos contemplan 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 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para la Corporación Financiera Internacional (IFC) 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 2017 y 2016 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

35.3 BICECORP S.A.

a. Garantías y Avales

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. Restricciones a Nivel Individual

De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A, la Línea de Bonos Serie B y los 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 2017 y 2016, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Índice de endeudamiento

Pasivo exigible financiero individual:	**M$**
Obligaciones financieras	8.149.901
Pagarés y bonos	91.814.037
Dividendos por pagar	32.602.604
Otros	690.595
Pasivo exigible financiero individual total (1)	**133.257.137**

Patrimonio ajustado:	**M$**
Total patrimonio	894.858.857
Participaciones no controladoras	(12.398.312)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	**886.488.799**

Razón de endeudamiento:

	Veces	**Indice máximo**
Pasivo exigible financiero individual (1) / Patrimonio ajustado (2)	0,15	0,35

Cálculo: M$ 133.257.137 / M$ 886.488.799 = 0,15 veces.

Índice de activos libres de prenda

Activo individual ajustado libre de prenda:	**M$**
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	133.257.137
(+) Patrimonio ajustado (2)	886.488.799
(-) Prendas, hipotecas u otros gravamenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	**1.019.745.936**

Indices de activos libres de prenda:

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual total (1)	7,65	1,2

Cálculo: M$ 1.019.745.936 / M$ 133.257.137 = 7,65 veces.

	Veces	**Indice mínimo**
Activo individual ajustado libre de prenda (3) / Pasivo exigible financiero individual no garantizado	7,65	0,5

Cálculo: M$ 1.019.745.936 / M$ 133.257.137 = 7,65 veces.

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a $0.

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M$ 133.257.137

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M$ 133.257.137

d. Consejo de Estabilidad Financiera

Con fecha 6 de noviembre de 2014, la Ley N° 20789 creó el Consejo de Estabilidad Financiera, órgano cuya finalidad es la de velar por la integridad y solidez del sistema financiero, proveyendo los mecanismos de coordinación e intercambio de información necesarios para efectuar un manejo preventivo del riesgo sistémico y para la resolución de situaciones críticas que involucren el ejercicio de las funciones y atribuciones de las Superintendencias del Área Económica.

Para facilitar su funcionamiento, el Consejo podrá solicitar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, a la Superintendencia de Valores y Seguros, a la Superintendencia de Pensiones y al Banco Central, la información que estime pertinente para un mejor análisis.

Con todo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y la Superintendencia de Valores y Seguros emitieron con fecha 22 de diciembre de 2015 la Circular Bancos N° 3597 y la Norma de Carácter General N° 402, respectivamente, las cuales solicitan a los bancos fiscalizados y a las entidades aseguradoras y reaseguradoras enviar información a más tardar el 31 de julio de cada año que acredite que los accionistas controladores de ellas cumplen con un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para cubrir el Capital Básico del Banco y el Capital de Riesgo de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

En este sentido, BICECORP S.A., cumple con poseer al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para respaldar cada una de sus filiales.

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo mencionado en los puntos 2.10 de Valorización de Instrumentos Financieros y 2.32 de Valor Razonable, que están contenidas en la Nota 2 de Políticas Contables significativas, los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Según las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

ACTIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M$	M$	M$	M$
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	255.279.343	255.279.343	239.036.912	239.036.912
Equivalentes al efectivo	100.809.654	100.809.654	89.775.890	89.775.890
Totales	**356.088.997**	**356.088.997**	**328.812.802**	**328.812.802**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.633.300.711	2.633.300.711	2.530.635.291	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta	693.274.819	693.274.819	477.368.153	477.368.153
Otros activos financieros	75.492.105	75.492.105	70.266.238	70.266.238
Activos de cobertura	43.344.678	43.344.678	14.325.298	14.325.298
Totales	**3.445.412.313**	**3.445.412.313**	**3.092.594.980**	**3.092.594.980**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2.208.821.009	2.208.821.009	2.051.600.348	2.051.600.348
Cuentas por cobrar, no corrientes	3.527.748.963	3.527.748.963	3.107.134.414	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16.263.387	16.263.387	14.136.168	14.136.168
Totales	**5.752.833.359**	**5.752.833.359**	**5.172.870.930**	**5.172.870.930**

PASIVOS FINANCIEROS	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M$	M$	M$	M$
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	558.476.811	558.476.811	399.979.290	399.979.290
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.430.933.255	1.430.933.255	1.107.018.390	1.107.018.390
Totales	**1.989.410.066**	**1.989.410.066**	**1.506.997.680**	**1.506.997.680**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.239.051.714	4.239.051.714	3.917.167.325	3.917.167.325
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.759.701.272	2.759.701.272	2.651.654.670	2.651.654.670
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	1.326.153	1.326.153	-	-
Totales	**7.000.079.139**	**7.000.079.139**	**6.568.821.995**	**6.568.821.995**

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.32 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

	31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M$	M$	M$	M$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	255.279.343	-	-	255.279.343
Equivalentes al efectivo	100.809.654	-	-	100.809.654
Totales	**356.088.997**	**-**	**-**	**356.088.997**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.633.300.711	-	2.633.300.711
Activos financieros disponibles para la venta	-	693.274.819	-	693.274.819
Otros activos financieros	-	75.492.105	-	75.492.105
Activos de cobertura	-	43.344.678	-	43.344.678
Totales	**-**	**3.445.412.313**	**-**	**3.445.412.313**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	2.208.821.009	-	2.208.821.009
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.527.748.963	-	3.527.748.963
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	16.263.387	-	16.263.387
Totales	**-**	**5.752.833.359**	**-**	**5.752.833.359**
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	558.476.811	-	558.476.811
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.430.933.255	-	1.430.933.255
Totales	**-**	**1.989.410.066**	**-**	**1.989.410.066**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	4.239.051.714	-	4.239.051.714
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.759.701.272	-	2.759.701.272
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	1.326.153	-	1.326.153
Totales	**-**	**7.000.079.139**	**-**	**7.000.079.139**

	31 de diciembre de 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M$	M$	M$	M$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	239.036.912	-	-	239.036.912
Equivalentes al efectivo	89.775.890	-	-	89.775.890
Totales	**328.812.802**	**-**	**-**	**328.812.802**
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.530.635.291	-	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta	-	477.368.153	-	477.368.153
Otros activos financieros	-	70.266.238	-	70.266.238
Activos de cobertura	-	14.325.298	-	14.325.298
Totales	**-**	**3.092.594.980**	**-**	**3.092.594.980**
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	2.051.600.348	-	2.051.600.348
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.107.134.414	-	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	14.136.168	-	14.136.168
Totales	**-**	**5.172.870.930**	**-**	**5.172.870.930**
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	399.979.290	-	399.979.290
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.107.018.390	-	1.107.018.390
Totales	**-**	**1.506.997.680**	**-**	**1.506.997.680**
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.917.167.325	-	3.917.167.325
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.651.654.670	-	2.651.654.670
Totales	**-**	**6.568.821.995**	**-**	**6.568.821.995**

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 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (26 de enero de 2018), 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 26 de enero de 2018.

* * * * * *

BICECORP

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RUT : 85.741.000-9
Razón Social : BICECORP S.A.

En Sesión de Directorio celebrada el 26 de enero de 2018, los Directores y el Gerente General de BICECORP S.A., que firman a continuación, declaran que han tomado conocimiento de los Estados de Situación Financiera Consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017, preparados según Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y se hacen responsables bajo juramento respecto de la veracidad de toda la información según se detalla:

- Estados de Situación Financiera Consolidados.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.
- Notas a los Estados Financieros Consolidados.
- Análisis Razonado.
- Hechos Relevantes.

Nombre	RUT	Cargo	Firmas
Bernardo Matte Larraín	6.598.728-7	Presidente	
Kathleen C. Barclay	10.596.634-2	Directora	
Rodrigo Donoso Munita	15.363.942-6	Director	
Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	7.032.729-5	Director	
Bernardo Fontaine Talavera	6.371.763-0	Director	
José Miguel Irarrázaval Elizalde	7.035.665-1	Director	
René Lehuedé Fuenzalida	5.523.074-9	Director	
Vicente Monge Alcalde	6.999.938-7	Director	
Demetrio Zañartu Bacarreza	10.750.189-4	Director	
Juan Eduardo Correa García	12.231.796-K	Gerente General	

Esta declaración es efectuada en cumplimiento de lo establecido en la letra g del punto 2 A.4.1 de la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 10 de noviembre de 1989 y sus modificaciones posteriores.

Santiago, 26 de enero de 2018.