



Securitizadora BICE S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019



INDICE

| | Estados Financieros Intermedios | Página |
|-----|--|--------|
| | Estados de Situación Financiera Intermedios | 2 |
| | Estados de Resultados Integrales Intermedios | 3 |
| | Estados de Flujos de Efectivo Método Directo Intermedios | 4 |
| | Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios | 5 |
| | Notas a los Estados Financieros Intermedios | |
| 1. | Información de la Sociedad_ | 6 |
| 2. | Políticas contables significativas | |
| 3. | Estimaciones, criterios contables y cambios contables | 16 |
| 4. | Efectivo y equivalentes al efectivo | |
| 5. | Propiedades, planta y equipos | 17 |
| 6. | Activos por derechos de uso | 18 |
| 7. | Obligaciones por arrendamientos | |
| 8. | | |
| 9. | Provisiones por beneficios a los empleados | 21 |
| 10. | Otros pasivos no financieros | 22 |
| 11. | Pérdida por acción | 22 |
| | Capital emitido | |
| 13. | Otras reservas | 24 |
| 14. | Pérdidas acumuladas | 24 |
| 15. | Ingresos de actividades ordinarias | 25 |
| 16. | Costos de ventas | 27 |
| 17. | Gastos de Administración | 27 |
| | Información general de Patrimonios Separados | |
| | Administradores de Patrimonios Separados | |
| | Impuesto a las ganancias | |
| 21. | Administración del riesgo | 33 |
| 22. | Saldos y transacciones con partes relacionadas | 34 |
| | Valor razonable de activos y pasivos | |
| | Moneda nacional y extranjera | |
| 25. | Activos y pasivos contingentes | 37 |
| 26. | Negocio en marcha | 38 |
| | Cauciones obtenidas de terceros | |
| 28. | Sanciones | 38 |
| 29. | Medio ambiente | 38 |
| 30. | Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros | 38 |
| | | 20 |



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019.

(En miles de pesos - M\$)

| ACTIVOS | Nota | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 4.089 | 38.345 |
| Otros activos no financieros | | 301 | 248 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | - | 1.213 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 22 | 59.165 | 49.158 |
| Activos por impuestos corrientes | 20 | 1.334 | 1.334 |
| Total de activos corrientes | _ | 64.889 | 90.298 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades, planta y equipos | 5 | 1.688 | 1.765 |
| Activos por derechos de uso | 6 | 23.093 | 23.704 |
| Activos por impuestos diferidos | 20 | 731.791 | 717.706 |
| Total de activos no corrientes | _ | 756.572 | 743.175 |
| TOTAL DE ACTIVOS | _ | 821.461 | 833.473 |
| | Nota | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | M\$ | M\$ |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | | 1.016 | 700 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 22 | 12.370 | 12.152 |
| Otras provisiones | 8 | 10.808 | 8.411 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 9 | 8.844 | 14.659 |
| Otros pasivos no financieros | 10 | 2.069 | 2.338 |
| Total pasivos corrientes | - | 35.107 | 38.260 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente | 7 - 22 | 20.089 | 20.730 |
| Total pasivos no corrientes | <u>-</u> | 20.089 | 20.730 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital emitido | 12 | 1.515.344 | 1.515.344 |
| Otras reservas | 13 | 5.011 | 5.011 |
| Pérdidas acumuladas | 14 | (754.090) | (745.872) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | - | 766.265 | 774.483 |
| Total Patrimonio | - | 766.265 | 774.483 |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | 821.461 | 833.473 |
| TOTAL DE FACILIOS I FATRIBIONIO | = | 021.401 | 033.413 |



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos - M\$)

| | | Acumu | ılado |
|--|------|------------|------------|
| | | 01-03-2020 | 01-01-2019 |
| | Nota | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| | | М\$ | M\$ |
| MARGEN BRUTO: | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 15 | 51.184 | 49.696 |
| Costo de ventas | 16 | (26.066) | (26.272) |
| GANANCIA BRUTA | | 25.118 | 23.424 |
| Gastos de administración | 17 | (47.421) | (38.727) |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO | | (22.303) | (15.303) |
| GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | 20 | 14.085 | 4.132 |
| PÉRDIDA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | (8.218) | (11.171) |
| PÉRDIDA DEL PERÍODO | 11 | (8.218) | (11.171) |
| Resultado del período | | (8.218) | (11.171) |
| Resultado de ingresos y gastos integrales, totales | | (8.218) | (11.171) |
| Resultados de ingresos y gastos integrales atribuibles a: Propietarios de la controladora Participaciones no controladoras | 11 | (8.218) | (11.171) |
| RESULTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTEGRALES, TOTALES | | (8.218) | (11.171) |
| PÉRDIDAS POR ACCION (en pesos): | | | |
| Pérdida por acción básica (en pesos) | 11 | (0.20) | (40.54) |
| Operaciones continuadas Operaciones discontinuadas | " | (9,20) | (12,51) |
| Pérdida por acción básica (en pesos) | | (9,20) | (12,51) |
| Pérdida por acción diluída (en pesos): | | | |
| Operaciones continuadas Operaciones discontinuadas | 11 | (9,20) | (12,51) |
| Pérdida por acción diluída (en pesos) | | (9,20) | (12,51) |
| · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | | (0,20) | (.=,01) |



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos - M\$)

| | Nota | 31-03-2020 M\$ | 31-03-2019 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | |
| Recaudación de deudores por ventas | | 41.269 | 40.556 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (33.001) | (40.267) |
| Pagos a y por cuenta de empleados | | (42.524) | (35.231) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación | | (34.256) | (34.942) |
| Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo | | (34.256) | (34.942) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período | 4 | 38.345 | 101.230 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 4 | 4.089 | 66.288 |



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos - M\$)

| Conceptos | Nota | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Pérdidas acumuladas M\$ | Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Total patrimonio M\$ |
|---|------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|----------------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2020 | 12-13-14 | 1.515.344 | 5.011 | (745.872) | 774.483 | 774.483 |
| Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio | 11 _ | - | - | (8.218) | (8.218) | (8.218) |
| Total de cambios en patrimonio | _ | - | - | (8.218) | (8.218) | (8.218) |
| Saldo final al 31-03-2020 | 12-13-14 = | 1.515.344 | 5.011 | (754.090) | 766.265 | 766.265 |
| Conceptos | | Capital emitido | Otras reservas | Pérdidas acumuladas | Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Total patrimonio |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | М\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2019 | 12-13-14 | 1.515.344 | 5.011 | (725.241) | 795.114 | 795.114 |
| Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio | 11 _ | - | - | (11.171) | (11.171) | (11.171) |
| Total de cambios en patrimonio | _ | - | - | (11.171) | (11.171) | (11.171) |
| Saldo final al 31-03-2019 | 12-13-14 | 1.515.344 | 5.011 | (736.412) | 783.943 | 783.943 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD

Securitizadora BICE S.A., en adelante "la Sociedad", se constituyó por escritura pública de fecha 22 de enero de 1997, otorgada en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres.

El rut de la Sociedad es 96.819.300-7 y su domicilio es Teatinos 280 piso 17.

Por Resolución Exenta Nº 69 de fecha 19 de marzo de 1997, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado de Financiero) autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de Securitizadora BICE S.A.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 626, y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

El objeto exclusivo de Securitizadora BICE S.A. es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo 135 de la Ley Nº18.045, de Mercado de Valores, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, que originará la formación de Patrimonios Separados del Patrimonio Común de la Sociedad. Para la realización de su objeto, la Sociedad se rige por las disposiciones de la Ley Nº18.045, de Mercado de Valores, en especial su título decimoctavo, pudiendo realizar todas y cada una de las actuaciones y funciones establecidas en dichas normas, o que se establecieren en las modificaciones que se les introduzcan en el futuro, y en su normativa complementaria. El 24 de octubre de 2000, se procedió a modificar la razón social de la Sociedad por Securitizadora BICE S.A. (antes Securitizadora Provecta S.A.).

Los accionistas de Securitizadora BICE S.A. son Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. (99.9%) y BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (0,10%). Su matriz final es BICECORP S.A.. La Sociedad no posee filiales ni subsidiarias.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. Estas políticas han sido formuladas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 31 de marzo de 2020.

2.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios, están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.
- Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Método Directo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.
- Notas a los Estados Financieros Intermedios.



2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros de Securitizadora BICE S.A. correspondientes al período terminado el 31 de marzo de 2020 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Los Estados Financieros de Securitizadora BICE S.A. al 31 de marzo de 2020, presentados a la Comisión para el Mercado Financiero, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2020.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros 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.

2.4 Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario:

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos, que es de un 2,1% anual (2,52% anual en 2019).

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado en los estados de situación financiera dentro del rubro "Cuentas por pagar a entidades relacionadas" tanto corriente como no corriente.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.



2.4 Arrendamientos (continuación)

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante los períodos presentados.

Los activos por derecho a uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para desmantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso.

Los activos por derecho de uso son amortizados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho a uso, refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho a uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La amortización se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho a uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Gastos de administración" en los estados de resultados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.



2.5 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos de Securitizadora BICE S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo se registra al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual.

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

Para el cálculo de la depreciación se han asignado las siguientes vidas útiles:

Equipos 6 años

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.

Adicionalmente se presentan en este rubro los derechos de uso por arrendamientos según NIIF 16.

2.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros, Securitizadora BICE S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro (si los hubiere) 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).

El monto recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros 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.

En los activos financieros se encuentran las cuentas por cobrar a patrimonios separados presentados en el rubro "Cuentas por cobrar a empresas relacionadas", y la Sociedad en su rol de administrador de dichos patrimonios ha determinado que la recuperabilidad de estas cuentas por cobrar es absoluta.



2.7 Instrumentos Financieros

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

2.8 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de la inversión en fondos mutuos que son valorizadas a valor razonable y presentados como parte del efectivo y equivalentes de efectivo.

2.9 Provisiones

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 de Securitizadora BICE S.A. 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.

2.10 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido en la NIIF 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha de cierre del balance.

Los ingresos de actividades ordinarias implican principalmente actividades tales como:

- Reconocimiento de excedentes percibidos; generados por los patrimonios separados (en los casos que corresponda) y de acuerdo a las condiciones estipuladas en los respectivos contratos de emisión que rigen el desarrollo de las operaciones de los patrimonios separados.
- Ingresos netos por venta de activos a securitizar; generados en la enajenación de activos a securitizar transferidos a patrimonios separados, y que son presentados netos de los costos asociados.
- Ingresos por administración; corresponde a los ingresos obtenidos por la Sociedad en retribución de las funciones que realiza como administrador y coordinador general de los patrimonios separados.
- Ingresos financieros.
- Utilidades por unidades de reajustes.

Los costos de ventas se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros y comprenden principalmente a aquellos costos asociados a la generación, implementación, desarrollo y gestión de los patrimonios separados. Adicionalmente se incluyen las pérdidas por unidades de reajustes.



2.11 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 ejercicio 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 ejercicio 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.

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 ejercicio 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% |
| | |



2.11 Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

· Impuesto a la renta

Tasa impositiva

La tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para los años comerciales 2020 y 2019, fue de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de los estados financieros al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la tasa aplicada fue de un 27%.

2.12 Utilidad o pérdida por acción

La utilidad o pérdida básica por acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad o pérdida neta del período, atribuible a la Sociedad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

2.13 Efectos en las variaciones en unidades reajustables

Las operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la unidad de fomento (UF), se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades reajustables, se convierten según los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de resultados respectiva.

Los activos y pasivos en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias: Unidad de Fomento (UF) \$28.597,46 al 31 de marzo de 2020 y \$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019.

2.14 Estado de flujos de efectivo

La Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) a través de la Circular 2058 de fecha 3 de febrero de 2012, estableció que todas las entidades inscritas en el Registro de Valores deben reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo tal como lo aconseja la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 7 - Estados de Flujos de Efectivo.#

Efectivo y equivalente al efectivo

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo en caja más las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor, tales como fondos mutuos con inversiones en instrumentos de renta fija.

2.15 Información a revelar sobre partes relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, comprende indicar 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. Todas las operaciones realizadas tienen su origen en entidades chilenas.



2.16 Moneda funcional

La Administración de la Sociedad 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 el desarrollo de sus actividades habituales.

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

Toda la información se presenta en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$), excepto cuando se indica de otra forma.

2.17 Provisiones por beneficios a los empleados

La Sociedad registra el costo de las vacaciones de su personal sobre base devengada. Adicionalmente se efectúan provisiones por bonos a favor del personal y cuyo pago se realiza en el próximo ejercicio.

2.18 Otros pasivos no financieros

Se registran en este rubro cotizaciones previsionales e impuestos de retención.

2.19 Medición de los valores negociables

El valor justo de los activos y pasivos se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El valor justo de los activos en los casos en que dicho valor, ya sea por la naturaleza del instrumento o la duración de este, presente diferencias despreciables al valor a costo amortizado, se considerará equivalente a este último. Incluye cuentas por cobrar a entidades relacionadas, y otras cuentas por pagar.
- El valor justo de los activos con términos y condiciones estándares y que además sean transados en un mercado líquido, han sido determinados en base a referencias de precios de mercado.

Reconocimiento de mediciones:

Nivel 1:

Corresponde a metodologías de medición de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2:

Corresponde a metodologías de medición de precios cotizados de manera distinta a los indicados en el nivel 1, pero que son observables para los activos o pasivos a medir, ya sea de forma directa o indirecta.

Nivel 3:

Corresponde a metodologías de medición sobre los activos y pasivos en cuestión, que no se basen en datos de mercado observables.



2.20 Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 "Reforma de la tasa de interés de referencia" Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.



b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

01/01/2021

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

01/01/2022

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.



3 ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

a) Estimaciones y criterios contables

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

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, 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 juicios contables críticos que la Administración de Securitizadora BICE S.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

- Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.6.
- Recuperabilidad del activo por impuesto diferido originado por la pérdida tributaria, Nota 19.

b) Cambios contables

No se han producido cambios contables respecto del ejercicio anterior.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
|---|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo | 100 | 100 |
| Saldos en cuentas corrientes en bancos nacionales | 3.989 | 4.220 |
| Fondos mutuos de BICE Administradora General de Fondos S.A. (a) | <u> </u> | 34.025 |
| Totales | 4.089 | 38.345 |

(a) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de los fondos mutuos, de renta fija administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., es la siguiente:

| <u>Fondo</u> | Nº de cuotas | Valor cuota \$ | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|------------------------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|
| BICE Tesorería Institucional | 17.619,6621 | 1.931,0574 | <u>-</u> | 34.025 |
| Totales | | | | 34.025 |



5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos se registran según lo indicado en Nota 2.5. El movimiento al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Equipos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo valorización | 1 | |
| Saldo inicial | 1.846 | - |
| Adiciones | - | 1.846 |
| Reajustes | - | - |
| Saldos | 1.846 | 1.846 |
| Depreciación Acumulada Equipos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| Depreciación | | |
| Saldo inicial | (81) | - |
| Depreciación | (77) | (81) |
| Saldos | (158) | (81) |
| Valor libro | 1.688 | 1.765 |



6 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

Los activos por derechos de uso se registran según lo indicado en Nota 2.4. El movimiento al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Derechos de uso arrendamientos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo valorización | <u> </u> | |
| Saldo inicial | 27.033 | 26.373 |
| Adiciones | - | - |
| Reajustes | 237 | 660 |
| Saldos | 27.270 | 27.033 |
| Amortización derecho de uso de arrendamiento | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| Depreciación | | |
| Saldo inicial | (3.329) | - |
| Amortización derecho de uso de arrendamiento | (848) | (3.329) |
| Depreciación | | - |
| Saldos | (4.177) | (3.329 |
| Valor libro | 23.093 | 23.704 |



7 OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS

Las obligaciones por arrendamientos (NIIF 16) forman parte de los rubros "Cuentas por pagar a entidades relacionadas" tanto corriente como no corriente que se encuentran reveladas en nota 21. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

| | Cuentas por pagar a entidades relacionadas | | | | | |
|--|--|--------------|------------|--------------|--|--|
| | 31-03- | 2020 | 31-12-2019 | | | |
| Detalle | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | | |
| | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | | |
| | | | | | | |
| Banco BICE (Obligaciones por arrendamientos NIIF 16) | 4.131 | 20.089 | 3.257 | 20.730 | | |
| Banco BICE (Otros gastos) | - | - | 643 | - | | |
| BICE Hipotecaria S.A. | 8.239 | - | 8.252 | - | | |
| | | | | | | |
| Totales | 12.370 | 20.089 | 12.152 | 20.730 | | |

La composición en el tiempo es la siguiente:

| Vencimientos de pagos por arrendamiento operativo | Hasta 1 año M\$ | Total corriente M\$ | Más de 1 año y no más de 2 años M\$ | Más de 2 años y no más de 3 años M\$ | Más de 3 años y no más de 4 años M\$ | Más de 4 años y no más de 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total no corriente M\$ |
|---|-----------------------|---------------------------|--|---|---|---|-------------------------|------------------------------|
| Obligaciones por arrendamientos | 4.131 | 4.131 | 3.391 | 3.462 | 3.614 | 3.690 | 5.932 | 20.089 |
| Saldos al 31 de marzo de 2020 | 4.131 | 4.131 | 3.391 | 3.462 | 3.614 | 3.690 | 5.932 | 20.089 |
| Obligaciones por arrendamientos | 3.257 | 3.257 | 3.338 | 3.422 | 3.508 | 3.604 | 6.858 | 20.730 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 3.257 | 3.257 | 3.338 | 3.422 | 3.508 | 3.604 | 6.858 | 20.730 |



8 OTRAS PROVISIONES

Las provisiones se registran según lo indicado en Nota 2.9. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

| | Corrie | Corriente | | |
|---|------------|------------|--|--|
| Detalle | 31-03-2020 | 31-12-2019 | | |
| | M\$ | M\$ | | |
| Honorarios de auditoría | 4.876 | 4.303 | | |
| Gastos de patrimonios separados administrados | 5.360 | 4.108 | | |
| Honorarios por asesorías legales | 572 | | | |
| Totales | 10.808 | 8.411 | | |
| Detalle de movimientos | | M\$ | | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | | 8.411 | | |
| Provisiones reconocidas | | 3.904 | | |
| Reducciones derivadas de pagos | - | (1.507) | | |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | = | 10.808 | | |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | | 11.442 | | |
| Provisiones reconocidas | | 11.472 | | |
| Reducciones derivadas de pagos | - | (14.503) | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | _ | 8.411 | | |



9 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados se registran según lo indicado en Nota 2.17. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

| | ente | | |
|----------------------------------|------------|------------|--|
| Detalle | 31-03-2020 | 31-12-2019 | |
| | M\$ | M\$ | |
| Provisión de vacaciones | 7.121 | 7.954 | |
| Provisión bono anual | 1.723 | 6.705 | |
| Totales | 8.844 | 14.659 | |
| Detalle de movimientos | | М\$ | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | | 14.659 | |
| Provisiones reconocidas | | 1.723 | |
| Liberación de provisiones | | (1.338) | |
| Reducciones derivadas de pagos | - | (6.200) | |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | - | 8.844 | |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | | 15.320 | |
| Provisiones reconocidas | | 7.406 | |
| Liberación de provisiones | | (1.567) | |
| Reducciones derivadas de pagos | - | (6.500) | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | _ | 14.659 | |



10 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Detalle | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Instituciones previsionales | 1.695 | 1.930 |
| Impuesto único artículo 42 №1 LIR | 374 | 352 |
| Impuesto 2ª categoría artículo 42 №2 LIR | <u> </u> | 56 |
| Totales | 2.069 | 2.338 |

11 PÉRDIDA POR ACCIÓN

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de la pérdida por acción, es el siguiente:

| | 31-03-2020 M\$ | 31-03-2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Pérdida Básica y Diluída | IΨIΨ | IMΨ |
| Pérdida Básica por acción | | |
| Resultado neto del período | (8.218) | (11.171) |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 893.250 | 893.250 |
| Pérdida básica por acción (en pesos) | (9,20) | (12,51) |
| Pérdida diluída por acción | | |
| Resultado neto del período | (8.218) | (11.171) |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 893.250 | 893.250 |
| Efecto diluído de: | | |
| Pérdida diluída por acción (en pesos) | (9,20) | (12,51) |



12 CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del capital emitido es el siguiente:

| Serie | Nº de acciones suscritas | Nº de acciones pagadas | Nº de acciones con derecho a voto | Capital suscrito | Capital pagado |
|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------|
| 31-03-2020 Única | 893.250 | 893.250 | 893.250 | M\$ 1.515.344 | M\$ 1.515.344 |
| 31-12-2019 Única | 893.250 | 893.250 | 893.250 | 1.515.344 | 1.515.344 |

b. Absorción de resultados.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2019, se acordó que las pérdidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendentes a M\$33.327, formarán parte del rubro patrimonial "Pérdidas acumuladas". quedando finalmente el saldo de este rubro a M\$745.872.

c. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los accionistas de la Sociedad, es el siguiente:

| | 31-03-202 | 0 | 31-12-2019 | | |
|--|-----------|--------|------------|--------|--|
| Razón social | Acciones | % | Acciones | % | |
| Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. | 892.357 | 99,90 | 892.357 | 99,90 | |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. | 893 | 0,10 | 893 | 0,10 | |
| Totales | 893.250 | 100,00 | 893.250 | 100,00 | |



13 OTRAS RESERVAS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

| | 31-03-2020 | 31-12-2019 | |
|---|------------|------------|--|
| Detalle | M\$ | M\$ | |
| Reserva de revalorización de capital pagado | 5.011 | 5.011 | |

14 PÉRDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las pérdidas acumuladas, es el siguiente:

| Al 31 de maizo de 2020 y 31 de diciembre de 2013, el detaile de las perdidas acumuladas, es el 2 | siguiente. |
|---|----------------------|
| Detalle | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2020 Pérdida neta atribuíble a los tenedores patrimoniales de la Sociedad | (745.872) (8.218) |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | (754.090) |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | (725.241) |
| Pérdida neta atribuíble a los tenedores patrimoniales de la Sociedad | (20.631) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (745.872) |



15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a) Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

| | Acumulado | | | |
|--|------------|--------|------------|--------|
| Detalle | 01-01-2020 | | 01-01-2019 | |
| | 31-03- | 2020 | 31-03 | -2019 |
| | MS | \$ | М | \$ |
| Ingresos por administración de patrimonios separados (*) | | 50.741 | | 49.119 |
| | 0.550 | 50.741 | 0.445 | 45.115 |
| Patrimonio Separado BBICS-A | 3.559 | | 3.445 | |
| Patrimonio Separado BBICS-B | 7.686 | | 7.440 | |
| Patrimonio Separado BBICS-F | 8.896 | | 8.612 | |
| Patrimonio Separado BBICS-L | 16.368 | | 15.845 | |
| Patrimonio Separado BBICS-M | 2.846 | | 2.755 | |
| Patrimonio Separado BBICS-U | 11.386 | | 11.022 | |
| Ingresos financieros (14.b) | | 134 | | 619 |
| Resultados por unidades de reajuste | | 309 | _ | (42) |
| Totales | | 51.184 | _ | 49.696 |

^(*) Los ingresos por administración de los patrimonios separados, corresponden a la remuneración que se cobra según lo establecido en los respectivos contratos de emisión.

b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los ingresos financieros, es el siguiente:

| | Acum | ulado |
|-----------------------------|------------|------------|
| | 01-01-2020 | 01-01-2019 |
| | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| Detalle | M\$ | М\$ |
| | | |
| Intereses por fondos mutuos | 134 | 619 |



15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (continuación)

c) De acuerdo a lo dispuesto en el item III,a) de la Norma de Carácter General Nº286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detallan los Déficit de los Patrimonios Separados, los que son asumidos por sus correspondientes bonos subordinados (que no son de propiedad de la Sociedad), según lo estipulado en los contratos de emisión respectivos (Nota 18). En consecuencia con lo anteriormente expuesto no se han realizado retiros a los patrimonios separados vigentes.

| Patrim onio Patrim onio | Retiros de Excedentes | | Déficit del período | | Déficit Acumulado | |
|-----------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------|-------------------|-------------|
| (№ y fecha de inscripción) | 31-03-2020 | 31-03-2019 | 31-03-2020 | 31-03-2019 | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ |
| | | | | | | |
| BBICS-A; 271 del 13/9/2001 | - | - | (192.631) | (147.974) | (6.188.109) | (5.526.121 |
| BBICS-B; 282 del 20/12/2001 | - | - | (289.549) | (184.628) | (9.984.720) | (9.025.741 |
| BBICS-F; 322 del 12/12/2002 | - | - | (222.425) | (244.055) | (11.745.811) | (10.701.670 |
| BBICS-L; 351 del 27/10/2003 | - | - | (295.288) | (298.708) | (16.388.711) | (15.601.113 |
| BBICS-M; 363 del 16/12/2003 | - | - | (24.789) | (1.291) | - | - |
| BBICS-U; 437 del 24/10/2005 | - | - | (52.249) | - | (1.851.756) | (1.834.263 |



16 COSTO DE VENTAS

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

| | | Acumulado | | | |
|---|----------|-----------|------------|--------|--|
| | 01-01-20 | 20 | 01-01-2019 | | |
| | 31-03-20 | 20 | 31-03-2019 | | |
| Detalle | М\$ | | М | \$ | |
| | , | | | - | |
| Gastos por administración de carteras | | 24.739 | | 24.943 | |
| Patrimonio Separado BBICS-A | 2.036 | | 2.479 | | |
| Patrimonio Separado BBICS-B | 3.250 | | 3.751 | | |
| Patrimonio Separado BBICS-F | 5.855 | | 5.757 | | |
| Patrimonio Separado BBICS-L | 7.938 | | 7.600 | | |
| Patrimonio Separado BBICS-U | 5.660 | | 5.356 | | |
| Gastos de custodia y recaudación | | 1.204 | | 1.167 | |
| Patrimonio Separado BBICS-M | 1.204 | | 1.167 | | |
| Costos financieros | | 123 | | 162 | |
| Intereses por obligaciones por arrendamientos (NIIF 16) | 123 | | 162 | | |
| Total de Gastos | | 26.066 | | 26.272 | |

De acuerdo a lo indicado en la Norma de Carácter General Nº286, no existen pérdidas incurridas por los siguientes conceptos:

- Pérdidas por ventas de activos a securitizar.
- Provisiones sobre activos a securitizar.
- Pérdidas en liquidación de garantías.

17 GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el detalle de los gastos de administración, es el siguiente:

| | Acumu | ılado |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Detalle | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ | 01-01-2019 31-03-2019 M\$ |
| Remuneraciones y otros beneficios | 40.084 | 31.740 |
| Honorarios | 4.803 | 4.470 |
| Gastos generales | 1.607 | 1.693 |
| Depreciaciones | 927 | 824 |
| Totales | 47.421 | 38.727 |



18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS

De acuerdo a lo dispuesto en el item III,d) de la Norma de Carácter General Nº286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detalla información general de los Patrimonios Separados.

i) Patrimonio Separado BBICS-A

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-AE, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-AE, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

ii) Patrimonio Separado BBICS-B

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-BE, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-BE, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

iii) Patrimonio Separado BBICS-F

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-FF, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-FE, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituídos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-FF, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.



18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS (continuación)

iv) Patrimonio Separado BBICS-L

Por resolución de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) de fecha 8 de agosto de 2005, se autoriza la fusión del patrimonio BBICS-L con los patrimonios BBICS-N, BBICS-P, BBICS-R.

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado son los bonos subordinados BBICS-LE, BBICS-NK, BBICS-PQ, BBICS-RW, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las amortizaciones ordinarias de los bonos subordinados BBICS-LD, BBICS-NJ, BBICS-PP y BBICS-RV, se harán en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

Las condiciones de pago de los bonos subordinados BBICS-LE, BBICS-NK, BBICS-PQ y BBICS-RW, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago de los bonos subordinados respectivos, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

v) Patrimonio Separado BBICS-M

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-MC, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-MC, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

vi) Patrimonio Separado BBICS-U

Por resolución de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) de fecha 9 de octubre de 2007, se autoriza la fusión del patrimonio BBICS-U con el patrimonio BBICS-V.

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado son los bonos subordinados BBICS-UG y BBICS-VN, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-UE flexible, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituídos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

El pago del bono subordinado BBICS-UF rescatable, se realizará una vez pagadas las series senior en su totalidad y el último cupón de la serie BBICS-UE flexible, la serie BBICS-UF rescatable, se pagará con los fondos y bienes que tenga disponible el Patrimonio Separado de cualesquiera de sus cuentas de ingreso, una vez cumplidas las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo.



18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS (continuación)

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-UG, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo, la totalidad de los excedentes residuales una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-VL flexible, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

El pago del bono subordinado BBICS-VM rescatable, se realizará una vez pagadas las series senior en su totalidad y el último cupón de la serie BBICS-VL flexible, la serie BBICS-VM rescatable, se pagará con los fondos y bienes que tenga disponible el Patrimonio Separado de cualesquiera de sus cuentas de ingreso, una vez cumplidas las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-VN, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo, la totalidad de los excedentes residuales una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

19 ADMINISTRADORES DE PATRIMONIOS SEPARADOS

De acuerdo a lo dispuesto en el item III,e) de la Norma de Carácter General Nº286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detalla los Administradores de los Patrimonios Separados.

| Patrimonio | Activo | Administrador | Administrador | Coordinador |
|---|---|--|------------------|------------------|
| (Nº y fecha de inscripción) | Securitizado | | Maestro | General |
| BBICS-A; 271 del 13/9/2001 BBICS-B; 282 del 20/12/2001 BBICS-F; 322 del 12/12/2002 BBICS-L; 351 del 27/10/2003 BBICS-M; 363 del 16/12/2003 BBICS-U; 437 del 24/10/2005 | Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional Rentas de arrendamiento Rentas de arrendamiento Contratos de leasing habitacional | Scotiabank Chile / Bandesarrollo Leasing S.A. Scotiabank Chile / Bandesarrollo Leasing S.A. Scotiabank Chile / Bandesarrollo Leasing S.A. Scotiabank Chile / Bandesarrollo Leasing S.A. Sin administrador Bandesarrollo Leasi | Patrimonio Común | Patrimonio Común |



20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Resultado tributario

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad determinó una renta líquida negativa de M\$2.702.960 y M\$2.649.928 respectivamente, por lo que no constituyó provisión por impuesto a la renta.

b. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

| | Acumu | ılado | Acumu | ılado |
|---|------------|----------|------------|----------|
| | 01-01-2 | 2020 | 01-01-2 | 2019 |
| | 31-03-2 | 2020 | 31-03-2 | 2019 |
| | Tasa de | M\$ | Tasa de | M\$ |
| | Impuesto % | | Impuesto % | |
| Pérdida antes de impuesto | | (22.303) | | (15.303) |
| Impuesto a la renta | 27,00% | 6.022 | 27,00% | 4.132 |
| Diferencias permanentes | 36,15% | 8.063 | 0,00% | |
| Tasa efectiva e impuesto a la renta del período | 63,15% | 14.085 | 27,00% | 4.132 |

c. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

| | Acumu | lado |
|---|------------|------------|
| | 01-01-2020 | 01-01-2019 |
| | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
| Resultados por impuestos diferidos | M\$ | М\$ |
| Creación y reversión de diferencias temporarias | 14.085 | 4.132 |
| Beneficios por impuestos a la renta | 14.085 | 4.132 |



20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

d. Detalle de los activos por impuestos corrientes

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

| | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
|---------------|------------|------------|
| Detalle | M\$ | M\$ |
| Crédito SENCE | 1.334 | 1.434 |

e. Detalle de los activos por impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos netos, es el siguiente:

| Activos por impuesto diferidos | 31-03-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pérdida tributaria | 729.799 | 715.481 |
| Provisión de vacaciones | 1.923 | 2.147 |
| Activo fijo | (16) | 2 |
| Ajuste NIIF 16 | 85 | 76 |
| Total activos por impuestos diferidos | 731.791 | 717.706 |

f. Pérdidas tributarias

La Administración de la Sociedad, estima que se recuperará la totalidad de las pérdidas tributarias existentes, ascendentes a M\$2.702.960 al 31 de marzo de 2020 y M\$2.649.928 al 31 de diciembre de 2019. La pérdida tributaria absorberá las cargas tributarias provenientes de los patrimonios separados cuando estos se extingan.



21 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Sociedad desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 los recursos financieros se encuentran invertidos en fondo mutuo de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones

Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente requiere de la incorporación de recursos líquidos, estos provendrán de financiamiento. Lo anterior 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 fondo mutuo de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

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.

Riesgo Operacional

La Sociedad está expuesta a variados riesgos de tipo operacional incluyendo fraude, fallas en controles internos, pérdida o incorrecta manipulación de documentos, fallas en los sistemas de información, errores de empleados, etc. Para minimizar estos riesgos la Sociedad recibe el apoyo del Área de Auditoría Interna que actúa en forma independiente.

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 la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra permanentemente analizando y desarrollando nuevas emisiones

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 CMF y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

La Sociedad cumple con el mínimo de capital exigido equivalentes a UF10.000, según lo dispuesto en el artículo 132 de la Ley 18.045.



22 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Transacciones comerciales

| | | | 31 | 31 de marzo de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | | 31 de marzo de 2019 | | |
|--------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|--|--|
| RUT | Sociedad | Descripción de la transacción | Trans acciones acum uladas M\$ | Abonos en resultados M\$ | Saldos por cobrar a EERR corriente M\$ | Transacciones acumuladas M\$ | Abonos en resultados M\$ | Saldos por cobrar a EERR corriente M\$ | Transacciones acumuladas M\$ | Abonos en resultados M\$ | Saldos por cobrar a EERR corriente M\$ | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-A | Administración | 3.559 | 3.559 | 8.739 | 13.941 | 13.941 | 5.112 | 3.445 | 3.445 | 8.423 | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-B | Administración | 7.686 | 7.686 | 8.579 | 30.114 | 30.114 | 849 | 7.440 | 7.440 | 8.270 | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-F | Administración | 8.896 | 8.896 | 15.888 | 34.853 | 34.853 | 6.881 | 8.612 | 8.612 | 15.315 | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-L | Administración | 16.368 | 16.368 | 9.501 | 64.130 | 64.130 | 25.684 | 15.845 | 15.845 | 9.159 | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-M | Administración | 2.846 | 2.846 | 4.448 | 11.152 | 11.152 | 1.573 | 2.755 | 2.755 | 4.288 | |
| 96.819.300-7 | Securitizadora BICE S.A. / BBICS-U | Administración | 11.386 | 11.386 | 12.010 | 44.613 | 44.613 | 9.059 | 11.022 | 11.022 | 11.577 | |
| | | Totales | 50.741 | 50.741 | 59.165 | 198.803 | 198.803 | 49.158 | 49.119 | 49.119 | 57.032 | |

La relación con las entidades presentadas corresponden a patrimonios separados originados por la Sociedad cuyo domicilio registrado es en Chile.

| | | | 31 de marzo de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | | | 31 de marzo de 2019 | | | | |
|--------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------|------------|-----------|-------------------------|---------------|------------|-----------|---------------------|---------------|------------|-----------|--------------|
| | | | | _ | Saldos p | | | | Saldos p | | _ | | | oor pagar |
| | | | Transacciones | Cargos en | аB | | Transacciones | Cargos en | | | Transacciones | | | ERR |
| RUT | Sociedad | la transacción | acum uladas | resultados | corriente | no corriente | acumuladas | resultados | corriente | no corriente | acumuladas | resultados | corriente | no corriente |
| | | | MS | MS | M\$ | M\$ | MS | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | MS |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| 97.080.000-K | Banco BICE | Obligaciones por arriendos | 816 | 123 | 4.131 | 20.089 | 26.373 | 628 | 3.257 | 20.730 | 26.373 | 162 | 3.036 | 22.590 |
| 97.080.000-K | Banco BICE | Asesorías financieras | 1.376 | 1.376 | - | - | 5.159 | 5.159 | 643 | - | 1.176 | 1.176 | - | - |
| 97.080.000-K | Banco BICE | Cuenta corriente | 3.972 | - | - | - | 4.203 | 47 | - | - | 4.638 | - | - | - |
| 96.777.060-4 | BICE Hipotecaria Administradora | | | | | | | | | | | | | |
| | de Mutuos Hipotecarios S.A. | Administración de carteras | 24.739 | 24.739 | 8.239 | - | 99.542 | 99.542 | 8.252 | - | 24.943 | 24.943 | 8.307 | - |
| | • | | | | | | | | | | | | | |
| | | Totales | 30.903 | 26.238 | 12.370 | 20.089 | 135.277 | 105.376 | 12.152 | 20.730 | 57.130 | 26.281 | 11.343 | 22.590 |
| | | | | | | | | | | | | | | |

La relación con todas las entidades presentadas es que tienen matriz en común. El domicilio registrado por estas es en Chile.

Las transacciones con empresas relacionadas se efectúan de acuerdo a condiciones de mercado.

Los ingresos por administración de los patrimonios separados, corresponden a la remuneración que se cobra según lo establecido en los respectivos contratos de emisión.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas ascienden a M\$59.165 al 31 de marzo de 2020, M\$49.158 al 31 de diciembre de 2019 y M\$57.032 al 31 de marzo de 2019.

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas totalizan M\$12.370 corriente y M\$20.089 no corriente al 31 de marzo de 2020. M\$12.152 corriente y M\$20.730 no corriente al 31 de diciembre de 2019 y M\$11.343 corriente y M\$22.590 no corriente al 31 de marzo de 2019.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.



22 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se efectuaron pagos al gerente general.

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad

No se efectúan pagos de dietas a los Directores de la Sociedad por el desempeño de sus cargos.

ii) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el personal clave de Securitizadora BICE S.A. está conformado por la alta administración, la cual comprende exclusivamente al gerente general de la Sociedad.

23 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del valor razonable de los activos y pasivos es el siguiente:

| | 31-03-2020 | | | 31-12-2019 | | | | |
|--|------------|---------|----------|------------|--------|---------|-----------------|--------|
| | Valor | r Libro | Valor Ra | zonable | Valor | Libro | Valor Razonable | |
| Detalle | ı | И\$ | N | 1\$ | М | n\$ M\$ | | \$ |
| | | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | | 4.089 | | 4.089 | | 38.345 | | 38.345 |
| Efectivo | 4.089 | | 4.089 | | 4.320 | | 4.320 | |
| Cuotas de fondos mutuo renta fija | - | | - | | 34.025 | | 34.025 | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | _ | 59.165 | _ | 59.165 | _ | 49.158 | _ | 49.158 |
| Total de activos | = | 63.254 | _ | 63.254 | _ | 87.503 | _ | 87.503 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | | 1.016 | | 1.016 | | 700 | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | | 12.370 | | 12.370 | | 12.152 | | 12.152 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente | _ | 20.089 | _ | 20.089 | _ | 20.730 | _ | 20.730 |
| Total de pasivos | _ | 33.475 | _ | 33.475 | _ | 33.582 | | 32.882 |



A continuación se detallan los activos y pasivos de acuerdo con la jerarquía del valor razonable:

| | | 31-0 | 3-2020 | | 31-12-2019 | | | |
|--|---------|---------|---------|--------|------------|---------|---------|--------|
| Detalle | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ | М\$ |
| Activos | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 4.089 | - | - | 4.089 | 38.345 | - | - | 38.345 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | | 59.165 | - | 59.165 | - | 49.158 | - | 49.158 |
| Total de activos corrientes | 4.089 | 59.165 | - | 63.254 | 38.345 | 49.158 | - | 87.503 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | - | 1.016 | - | 1.016 | - | 700 | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente | - | 12.370 | - | 12.370 | - | 12.152 | - | 12.152 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente | | 20.089 | - | 20.089 | - | 20.730 | - | 20.730 |
| Total de pasivos corrientes | - | 33.475 | _ | 33.475 | _ | 33.582 | _ | 32.882 |

24 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

El desglose de los activos y pasivos según el tipo de moneda en que se expresan es el siguiente:

| | 31-03-2020 | | | 31-12-2019 | | | |
|---|------------|---------|---------|------------|---------|---------|--|
| Detalle | UF | pesos | Total | UF | pesos | Total | |
| | М\$ | М\$ | М\$ | M\$ | М\$ | М\$ | |
| Activos corrientes | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | - | 4.089 | 4.089 | - | 38.345 | 38.345 | |
| Otros activos no financieros | - | 301 | 301 | - | 248 | 248 | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | - | = | - | 1.213 | 1.213 | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 59.165 | - | 59.165 | 49.158 | - | 49.158 | |
| Activos por impuestos corrientes | - | 1.334 | 1.334 | - | 1.334 | 1.334 | |
| Activos no corrientes | | | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | - | 1.688 | 1.688 | - | 1.765 | 1.765 | |
| Activos por derechos de uso | 23.093 | - | 23.093 | 23.704 | - | 23.704 | |
| Activos por impuestos diferidos | - | 731.791 | 731.791 | - | 717.706 | 717.706 | |
| Total de activos | 82.258 | 739.203 | 821.461 | 72.862 | 760.611 | 833.473 | |
| Pasivos corrientes | | | | | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | - | 1.016 | 1.016 | - | 700 | 700 | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 3.321 | 9.049 | 12.370 | 3.257 | 8.895 | 12.152 | |
| Otras provisiones | 10.808 | - | 10.808 | 8.411 | - | 8.411 | |
| Provisiones por beneficios a los empleados | - | 8.844 | 8.844 | - | 14.659 | 14.659 | |
| Otros pasivos no financieros | - | 2.069 | 2.069 | - | 2.338 | 2.338 | |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 20.089 | - | 20.089 | 20.730 | - | 20.730 | |
| Total de pasivos | 34.218 | 20.978 | 55.196 | 32.398 | 26.592 | 58.990 | |



25 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha implicado una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. Dado lo anterior, las perspectivas económicas para el presente año han evidenciado un significativo deterioro, a raíz de las paralizaciones de diversas actividades productivas con el fin de contener el avance del coronavirus.

Como respuesta al avance del contagio del COVID-19 en el país y los efectos que pudieran afectar la operación de Securitizadora BICE S.A., el cuidado de la salud de los colaboradores, la relación con los clientes y con los reguladores, el 18 de marzo de 2020 se efectuó en BICECORP S.A., matriz final de Securitizadora BICE S.A., una Sesión Extraordinaria de Directorio N° 17, en donde se analizaron las medidas y planes de acción para hacer frente a la contingencia nacional, destacándose la constitución de Equipos de Crisis en sus principales filiales para abordar este tema."

b) La Sociedad tiene derecho a percibir al final de la vida de los Patrimonios Separados, los fondos correspondientes al impuesto a la renta asociado a la utilidad por el aporte de la cartera securitizada desde el Patrimonio Común. Esta utilidad que se genera en el inicio de dichos Patrimonios Separados, tributa una vez que ellos se extingan.

Así los valores y fechas a cobrar a cada Patrimonio Separado, correlativos a su recupero son los siguientes:

| Patrimonio Separado | М\$ | Año de recupero |
|--|---------|--------------------|
| | | |
| BBICS-A | 74.399 | 2023 |
| BBICS-B | 59.215 | 2026 |
| BBICS-F | 110.620 | 2027 |
| BBICS-L (fusionado con BBICS-N, BBICS-P y BBICS-R) | 398.496 | 2030 |
| BBICS-M | 21.490 | 2021 |
| BBICS-U (fusionado con BBICS-V) | 263.281 | 2026 |

A juicio de la Administración, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen otras contingencias ni compromisos adquiridos, y no ha establecido garantías ni ha actuado como aval de terceros que impliquen el reconocimiento de compromisos directos e indirectos, así como tampoco existen contingencias que comprometan los activos de la Sociedad.



26 NEGOCIO EN MARCHA

La Sociedad no tiene dudas ni incertidumbres respecto de la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha

27 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

28 SANCIONES

No existen sanciones cursadas a la Sociedad, a sus Directores o Administradores por la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

29 MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, Securitizadora BICE S.A., por su naturaleza, no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios (23 de abril de 2020), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

31 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Intermedios y autorizó la emisión de los mismos en Sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2020.