



Securitizadora BICE S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 22 de enero de 2020

Señores Accionistas y Directores Securitizadora BICE S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Securitizadora BICE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo directo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros 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 a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 de que los estados financieros 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros 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 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.

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



Santiago, 22 de enero de 2020 Securitizadora BICE S.A. 2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Securitizadora BICE S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Los estados financieros de Securitizadora BICE S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de enero de 2019.

Claudio Gerdtzen S. RUT.: 12.264.594-0



INDICE

	Estados Financieros Intermedios	Página
	Estados de Situación Financiera Intermedios	
	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	6
3.	Estimaciones, criterios contables y cambios contables	16
4.	Efectivo y equivalentes al efectivo	16
5.	Propiedades, planta y equipos	17
6.	Obligaciones por arrendamientos	18
7.	Otras provisiones	
8.	Provisiones por beneficios a los empleados	20
9.	Otros pasivos no financieros	21
10.	Pérdida por acción	21
11.	Capital emitido	22
12.	Otras reservas	23
13.	Pérdidas acumuladas	23
14.	Ingresos de actividades ordinarias	24
15.	Costos de ventas	26
16.	Gastos de Administración	26
17.	Información general de Patrimonios Separados	27
18.	Administradores de Patrimonios Separados	29
19.	Impuesto a las ganancias	30
20.	Administración del riesgo	32
21.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	33
	Valor razonable de activos y pasivos	
	Moneda nacional y extranjera	
24.	Activos y pasivos contingentes	36
25.	Negocio en marcha	36
26.	Cauciones obtenidas de terceros	36
27.	Sanciones	36
28.	Medio ambiente	37
29.	Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros	37
		37



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018. (En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	38.345	101.230
Otros activos no financieros		248	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1.213	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	21	49.158	47.866
Activos por impuestos corrientes	19	1.334	1.434
Total de activos corrientes	-	90.298	150.530
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	5	25.469	-
Activos por impuestos diferidos	19	717.706	682.784
Total de activos no corrientes	-	743.175	682.784
TOTAL DE ACTIVOS		000 470	000 044
TOTAL DE ACTIVOS	=	833.473	833.314
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		700	496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21	12.152	8.374
Otras provisiones	7	8.411	11.442
Provisiones por beneficios a los empleados	8	14.659	15.320
Otros pasivos no financieros	9	2.338	2.568
Total pasivos corrientes	-	38.260	38.200
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	6	20.730	
Total pasivos no corrientes	-	20.730	
PATRIMONIO:			
Capital emitido	11	1.515.344	1.515.344
Otras reservas	12	5.011	5.011
Pérdidas acumuladas	13	(745.872)	(725.241)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	-	774.483	795.114
Total Patrimonio		774.483	795.114
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	=	833.473	833.314



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En miles de pesos - M\$)

		Acumu	ılado
	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
MARGEN BRUTO:			
Ingresos de actividades ordinarias	14	201.597	197.423
Costo de ventas	15	(104.811)	(104.916)
GANANCIA BRUTA		96.786	92.507
Gastos de administración	16	(152.339)	(164.825)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(55.553)	(72.318)
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	19	34.922	38.991
PÉRDIDA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(20.631)	(33.327)
PÉRDIDA DEL PERÍODO	10	(20.631)	(33.327)
Resultado del período		(20.631)	(33.327)
Resultado de ingresos y gastos integrales, totales		(20.631)	(33.327)
Resultados de ingresos y gastos integrales atribuibles a: Propietarios de la controladora Participaciones no controladoras	10	(20.631)	(33.327)
RESULTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTEGRALES, TOTALES		(20.631)	(33.327)
PÉRDIDAS POR ACCION (en pesos):			
Pérdida por acción básica (en pesos) Operaciones continuadas Operaciones discontinuadas	10	(23,10)	(37,31)
Pérdida por acción básica (en pesos)		(23,10)	(37,31)
Pérdida por acción diluída (en pesos): Operaciones continuadas Operaciones discontinuadas	10	(23,10)	(37,31)
Pérdida por acción diluída (en pesos)		(23,10)	(37,31)



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO.
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Recaudación de deudores por ventas		195.004	238.242
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(152.987)	(155.168)
Pagos a y por cuenta de empleados		(104.902)	(120.028)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		(62.885)	(36.954)
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(62.885)	(36.954)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	4	101.230	138.184
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4	38.345	101.230



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(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 01-01-2019	11-12-13	1.515.344	5.011	(725.241)	795.114	795.114
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	10 _	-	-	(20.631)	(20.631)	(20.631)
Total de cambios en patrimonio	_	-	-	(20.631)	(20.631)	(20.631)
Saldo final al 31-12-2019	11-12-13 =	1.515.344	5.011	(745.872)	774.483	774.483
Conceptos		Capital emitido	Otras reservas	Pérdidas acumuladas	Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
		M\$	M\$	М\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	11-12-13	1.515.344	5.011	(691.914)	828.441	828.441
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	10 _	<u>-</u>	<u>-</u>	(33.327)	(33.327)	(33.327)
Total de cambios en patrimonio	_	-	-	(33.327)	(33.327)	(33.327)
Saldo final al 31-12-2018	11-12-13	1.515.344	5.011	(725.241)	795.114	795.114



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(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 Proyecta 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. 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 diciembre de 2019.

2.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros, están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Notas a los Estados Financieros.



2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros de Securitizadora BICE S.A. correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 diciembre de 2019, presentados a la Comisión para el Mercado Financiero, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de enero 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 2,52% anual.

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

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2019, se han asignado las siguientes vidas útiles: Equipos 6 años

Al 31 de diciembre de 2018, las "Propiedades, planta y equipos" no presentan saldos por estar totalmente depreciadas.

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

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 2018 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 diciembre de 2018 y 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 ejercicio, 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) \$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019, y \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018.

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) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de
(enmiendas a NIIF 9)	enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de
Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de
11, NIC 12 y NIC 23)	enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de
(enmiendas a NIC 19)	enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de
ganancias	enero de 2019.

Aplicación inicial de NIIF 16, Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

En el actual ejercicio, la Sociedad ha aplicado por primera vez NIIF 16 Arrendamientos.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización del arrendador permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por M\$26.373. Al 31 de diciembre de 2019, el cargo en resultados asciende a M\$1.653.

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Sociedad es el 1 de enero de 2019.

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Sociedad ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuarán aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.



La Sociedad aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Sociedad ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Sociedad.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos en los estados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Sociedad reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros de la Sociedad, dado que los contratos de arrendamientos de la Sociedad no establecen garantías de valor residual.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, excepto por los efectos de la aplicación de NIIF 16, descritos anteriormente.

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda a NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7 "Reforma de la tasa de interés de referencia" Publicado en septiembre de 2019.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La administración de Securitizadora BICE S.A. está evaluando el impacto de la aplicación de estas normas, estimando a la fecha que la aplicación de estas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.



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

A partir del 1 de enero de 2019 se implementó la NIIF 16 sobre arrendamientos, según lo descrito en Nota 2 punto 2.4. No se han producido otros 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 diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018	
	M\$	M\$	
Efectivo	100	100	
Saldos en cuentas corrientes en bancos nacionales	4.220	2.185	
Fondos mutuos de BICE Administradora General de Fondos S.A. (a)	34.025	98.945	
Totales	38.345	101.230	

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>	<u>N⁰ de cuotas</u>	Valor cuota \$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
BICE Tesorería Institucional BICE Tesorería Institucional	17.619,6621 52.652,1297	1.931,0574 1.879,2183	34.025	- 98.945
Totales			34.025	98.945



5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos se registran según lo indicado en Nota 2.4. El movimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Detaile	Equipos M\$	Derechos de uso de arrendamientos	Total M\$	Activos por derecho de uso de arrendamiento	Equipos	Derechos de uso de arrendamientos	Total
		M\$			M\$	M\$	M\$
Costo valorización				Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	26.373	26.373	Saldo al 1 de enero de 2018		-	-
Adiciones	1.846	-	1.846	Adiciones		-	-
Reajustes	-	660	660	Reajustes	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.846	27.033	28.879	Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Detalle	Depreciación acumulada Equipos M\$	Derechos de uso de arrendamientos M\$	Total M\$	Detaile	Depreciación acumulada Equipos M\$	Derechos de uso de arrendamientos M\$	Total M\$
Depreciación				Depreciación			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-	Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-
Amortización derecho de uso de arrendamiento	-	(3.329)	(3.329)	Depreciación derecho de uso de arrendamiento		-	-
Depreciación	(81)	-	(81)	Depreciación	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(81)	(3.329)	(3.410)	Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Valor libro al 31 de diciembre de 2019	1.765	23.704	25.469	Valor libro al 31 de diciembre de 2018	-	-	-



6 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 diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	Cuentas por pagar a en	ntidades relacionadas			
	31-12-	2019	31-12-2018		
Detalle	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
	М\$	M\$	М\$	М\$	
Banco BICE (Obligaciones por arrendamientos NIIF 16)	3.257	20.730	-	-	
Banco BICE (Otros gastos)	643	-	-	-	
BICE Hipotecaria S.A.	8.252				
Totales	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	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
Obligaciones por arrendamientos	-	-	-	-	-	=	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-



7 OTRAS PROVISIONES

Las provisiones se registran según lo indicado en Nota 2.9. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Corrie	nte
Detalle	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Honorarios de auditoría	4.303	7.718
Gastos de patrimonios separados administrados	4.108	3.724
Totales	8.411	11.442
Detalle de movimientos		M\$
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
Saldo al 1 de enero de 2018		18.191
Provisiones reconocidas		13.085
Reducciones derivadas de pagos	-	(19.834)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		11.442



8 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 diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Corrie	Corriente			
Detalle	31-12-2019	31-12-2018			
	M\$	M\$			
Provisión de vacaciones	7.954	8.817			
Provisión bono anual	6.705	6.503			
Totales	14.659	15.320			
Detalle de movimientos		M\$			
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			
Saldo al 1 de enero de 2018		14.627			
Provisiones reconocidas		9.572			
Liberación de provisiones		(2.534)			
Reducciones derivadas de pagos	-	(6.345)			
Saldo al 31 de diciembre de 2018		15.320			



9 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Detalle		31-12-2018 M\$
Instituciones previsionales	1.930	2.129
Impuesto único artículo 42 №1 LIR	352	384
Impuesto 2ª categoría artículo 42 №2 LIR	56_	55
Totales	2.338	2.568

10 PÉRDIDA POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de la pérdida por acción, es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pérdida Básica y Diluída		
Pérdida Básica por acción		
Resultado neto del período	(20.631)	(33.327)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Pérdida básica por acción (en pesos)	(23,10)	(37,31)
Pérdida diluída por acción		
Resultado neto del período	(20.631)	(33.327)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Efecto diluído de:		
Pérdida diluída por acción (en pesos)	(23,10)	(37,31)



11 CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 M\$	Capital pagado M\$
31-12-2019 Única	893.250	893.250	893.250	1.515.344	1.515.344
31-12-2018 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". Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de este rubro asciende a M\$745.872.

c. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los accionistas de la Sociedad, es el siguiente:

	31-12-2019		31-12-2018	
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



12 OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
Detalle	M\$	M\$
Reserva de revalorización de capital pagado	5.011	5.011

13 PÉRDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las pérdidas acumuladas, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las perdidas acumuladas, es el siguiente:	
Detalle	М\$
Saldo al 1 de enero de 2019 Pérdida neta atribuíble a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	(725.241) (20.631)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(745.872)
Saldo al 1 de enero de 2018 Pérdida neta atribuíble a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	(691.914) (33.327)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(725.241)



14 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

	Acı	um ulado		
Detalle	01-01-2019	01-01	01-01-2018	
	31-12-2019	31-12	2-2018	
	M\$	N	1\$	
Ingresos por administración de patrimonios separados (*)	198.803	3	193.898	
Patrimonio Separado BBICS-A	13.941	13.597		
Patrimonio Separado BBICS-B	30.114	29.370		
Patrimonio Separado BBICS-F	34.853	33.993		
Patrimonio Separado BBICS-L	64.130	62.548		
Patrimonio Separado BBICS-M	11.152	10.878		
Patrimonio Separado BBICS-U	44.613	43.512		
Ingresos financieros (14.b)	1.227	•	2.277	
Resultados por unidades de reajuste	1.567	<u>-</u> –	1.248	
Totales	201.597	, = =	197.423	

^(*) 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 diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos financieros, es el siguiente:

	Acum	ulado
	01-01-2019	
	31-12-2019	31-12-2018
Detalle	M\$	M\$
Intereses por fondos mutuos	1.227	2.277



14 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	es Déficit del período		Déficit Acumulado	
(№ y fecha de inscripción)	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
BBICS-A; 271 del 13/9/2001	-	-	(653.165)	(636.865)	(5.467.615)	(4.830.750)
BBICS-B; 282 del 20/12/2001	-	-	(945.898)	(880.991)	(8.930.185)	(8.049.194)
BBICS-F; 322 del 12/12/2002	-	-	(1.029.643)	(912.799)	(10.588.370)	(9.675.571)
BBICS-L; 351 del 27/10/2003	-	-	(774.455)	(1.158.283)	(15.435.942)	(14.277.659)
BBICS-M; 363 del 16/12/2003	-	-	(27.356)	(9.244)	-	-
BBICS-U; 437 del 24/10/2005	-	-	(16.765)	(224.420)	(1.814.843)	(1.590.423)



15 COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

	Acumulado						
	01-01-2019		01-01	-2018			
	31-12-2	2019	31-12	-2018			
Detalle	M\$		M\$				
Gastos por administración de carteras		99.542		100.306			
Patrimonio Separado BBICS-A	9.530		10.299				
Patrimonio Separado BBICS-B	14.280		15.479				
Patrimonio Separado BBICS-F	23.048		22.867				
Patrimonio Separado BBICS-L	30.790		30.516				
Patrimonio Separado BBICS-U	21.894		21.145				
Gastos de custodia y recaudación		4.641		4.610			
Patrimonio Separado BBICS-M	4.641		4.610				
Costos financieros		628		-			
Intereses por obligaciones por arrendamientos (NIIF 16)	628						
Total de Gastos	_	104.811	_	104.916			

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.

16 GASTOS DE ADMINISTRACION

	Acumu	ado	
Detalle	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$	
Remuneraciones y otros beneficios	119.616	132.806	
Honorarios	18.356	17.631	
Gastos generales	10.956	14.388	
Depreciaciones	3.411		
Totales	152.339	164.825	



17 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.



17 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.



17 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.

18 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-W; 363 del 16/12/2003 BBICS-U; 437 del 24/10/2005	Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional Contratos de leasing habitacional Rentas de arrendamiento	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 Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. Patrimonio Común BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común Patrimonio Común Patrimonio Común Patrimonio Común



19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Resultado tributario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad determinó una renta líquida negativa de M\$2.649.928 y M\$2.520.014 respectivamente, por lo que no constituyó provisión por impuesto a la renta.

b. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

	Acumu	lado	Acum ulado		
	01-01-2	2019	01-01-2	2018	
	31-12-2	2019	31-12-2018		
	Tasa de	М\$	Tasa de	М\$	
	Impuesto %		Impuesto %		
Pérdida antes de impuesto		(55.553)		(72.318)	
Impuesto a la renta	27,00%	14.999	27,00%	19.526	
Diferencias permanentes	35,86%	19.923	33,24%	19.465	
Tasa efectiva e impuesto a la renta del período	62,86%	34.922	60,24%	38.991	

c. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

	Acumulado				
	01-01-2019	01-01-2018			
	31-12-2019	31-12-2018			
Resultados por impuestos diferidos	M\$	М\$			
Creación y reversión de diferencias temporarias	34.922	38.991			
Beneficios por impuestos a la renta	34.922	38.991			



19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

d. Detalle de los activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
Detalle	M\$	M\$
Crédito SENCE	1.334	1.434

e. Detalle de los activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos netos, es el siguiente:

rovisión de vacaciones activo fijo ajuste NIIF 16	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pérdida tributaria	715.481	680.404
Provisión de vacaciones	2.147	2.380
Activo fijo	2	-
Ajuste NIIF 16	76	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	717.706	682.784

f. Pérdidas tributarias

La Administración de la Sociedad, estima que se recuperará la totalidad de las pérdidas tributarias existentes, ascendentes a M\$2.649.928 al 31 de diciembre de 2019 y M\$2.520.014 al 31 de diciembre de 2018. La pérdida tributaria absorberá las cargas tributarias provenientes de los patrimonios separados cuando estos se extingan.



20 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.

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, 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.



21 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Transacciones comerciales

			31 de	e diciembre de :	2019	31 de	1 de diciembre de 2018		
RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR corriente M\$	Trans acciones acum uladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR corriente M\$	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-A	Administración	13.941	13.941	5.112	13.597	13.597	4.978	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-B	Administración	30.114	30.114	849	29.370	29.370	827	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-F	Administración	34.853	34.853	6.881	33.993	33.993	6.700	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-L	Administración	64.130	64.130	25.684	62.548	62.548	25.009	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-M	Administración	11.152	11.152	1.573	10.878	10.878	1.531	
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-U	Administración	44.613	44.613	9.059	43.512	43.512	8.821	
		Totales	198.803	198.803	49.158	193.898	193.898	47.866	

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

				31 de diciem	bre de 2019	31 de	e diciembre de :	2018	
		Descripción de	Transacciones	Cargos en	-	or pagar ERR	Transacciones	Cargos en	Saldos por pagar
RUT	Sociedad	la transacción	acumuladas M\$	resultados M\$	corriente M\$	no corriente M\$	acum uladas M\$	resultados M\$	a EERR corriente M\$
97.080.000-K	Banco BICE	Obligaciones por arriendos	26.373	628	3.257	20.730	-	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Arriendos de oficinas	-	-	-	-	3.583	3.583	-
97.080.000-K	Banco BICE	Asesorías financieras	5.159	5.159	643	-	4.922	4.922	-
97.080.000-K	Banco BICE	Cuenta corriente	4.203	47	-	-	2.168	27	-
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Administradora								
	de Mutuos Hipotecarios S.A.	Administración de carteras	99.542	99.542	8.252	-	100.308	100.308	8.374
		Totales	135.277	105.376	12.152	20.730	110.981	108.840	8.374

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\$49.158 al 31 de diciembre de 2019 y M\$47.866 al 31 de diciembre de 2018.

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas totalizan M\$12.152 corriente y M\$20.730 no corriente al 31 de diciembre de 2019 y M\$8.374 corriente y M\$0 no corriente al 31 de diciembre de 2018.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.



21 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 diciembre de 2019 y 2018, el personal clave de Securitizadora BICE S.A. está conformado por la alta administración, la cual comprende exclusivamente al gerente general de la Sociedad.

22 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

	31-12-2019			31-12-2018				
	Valor Libro		Valor Razonable		Valor Libro		Valor Razonable	
Detalle		М\$	N	1\$	N	1\$	<u> </u>	//\$
Activos								
Efectivo y equivalente al efectivo		38.345		38.345		101.230		101.230
Efectivo	4.320		4.320		2.285		2.285	
Cuotas de fondos mutuo renta fija	34.025		34.025		98.945		98.945	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	_	49.158	_	49.158	_	47.866	_	47.866
Total de activos	=	87.503	=	87.503	=	149.096	=	149.096
Pasivos								
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		700		700		496		496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		12.152		12.152		8.374		8.374
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-	20.730	_	20.730	_		_	
Total de pasivos	_	33.582	_	33.582	_	8.870	_	8.870

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

	31-12-2019				31-12-2018			
Detalle	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	М\$	М\$	М\$	М\$	M\$	M\$	М\$	M\$
Activos								
Efectivo y equivalente al efectivo	38.345	-	-	38.345	101.230	-	-	101.230
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		49.158	-	49.158	-	47.866	-	47.866
Total de activos corrientes	38.345	49.158	-	87.503	101.230	47.866	-	149.096
Pasivos								
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	700	-	700	-	496	-	496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		12.152	-	12.152	-	8.374	-	8.374
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente		20.730	-	20.730	-	-	-	
Total de pasivos corrientes		33.582	-	33.582	-	8.870	-	8.870



23 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

		31-12-2019		31-12-2018			
Detalle	UF	pesos	Total	UF	pesos	Total	
	М\$	M\$	М\$	М\$	M\$	М\$	
Activos corrientes		•	•	·	•	•	
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	38.345	38.345	-	101.230	101.230	
Otros activos no financieros	-	248	248	-	-	-	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	1.213	1.213	-	-	-	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.158	-	49.158	47.866	-	47.866	
Activos por impuestos corrientes	-	1.334	1.334	-	1.434	1.434	
Activos no corrientes							
Propiedades, planta y equipo	23.705	1.764	25.469	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos		717.706	717.706	-	682.784	682.784	
Total de activos	72.863	760.610	833.473	47.866	785.448	833.314	
Pasivos corrientes							
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	_	700	700	-	496	496	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.257	8.895	12.152	-	8.374	8.374	
Otras provisiones	8.411	-	8.411	11.442	-	11.442	
Provisiones por beneficios a los empleados	-	14.659	14.659	-	15.320	15.320	
Otros pasivos no financieros	_	2.338	2.338	-	2.568	2.568	
Pasivos no corrientes							
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20.730	-	20.730	-	-	-	
Total de pasivos	32.398	26.592	58.990	11.442	26.758	38.200	



24 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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 diciembre de 2019 y 2018, 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.

25 NEGOCIO EN MARCHA

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

26 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

27 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 diciembre de 2019 y 2018.



28 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.

29 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (22 de enero de 2020), no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

30 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio aprobó los Estados Financieros y autorizó la emisión de los mismos en Sesión de Directorio de fecha 22 de enero de 2020.