

BICECORP S.A. Y FILIALES

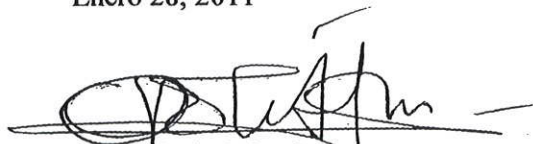
Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
BICECORP S.A.

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de BICECORP S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, al estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2009 y a los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de BICECORP S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BICECORP S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y al 1 de enero de 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros.
4. Los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y Filiales, según se explica en Nota 3, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas entre la matriz y las respectivas filiales consolidadas; ello, en atención a que en el caso de algunas de estas filiales son normadas y controladas por otros organismos reguladores y en el caso de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., no se han completado los procesos de emisión de la normativa contable correspondiente para cumplir con la convergencia de ella a Normas Internacionales de Información Financiera.

Enero 28, 2011



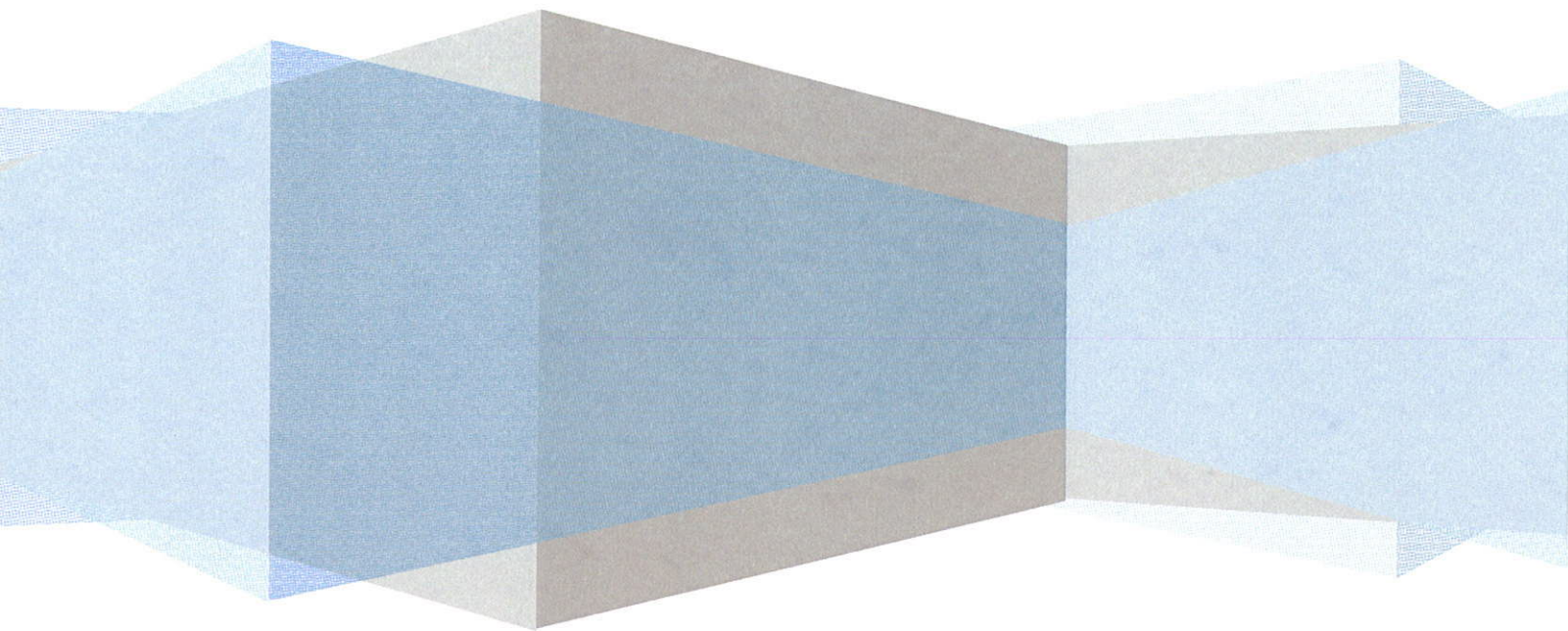
Jorge Ortiz Martínez



BICECORP S.A. y Filiales

Estados de Situación Financiera
Consolidados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y
1 de enero de 2009.



INDICE

CONTENIDO	Página
I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
Estados Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Consolidados de Resultados Integrales	3
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo Indirecto	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES.....	7
2. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.....	8
2.1. Bases de la primera adopción.....	8
2.2. Conciliación entre PCGA anteriores y NIIF	9
2.3. Resumen de la conciliación del Estado de Resultados entre PCGA anteriores y NIIF, al 31 de diciembre de 2009	10
2.4. Resumen de la conciliación del Estado de Flujos de efectivo entre PCGA anteriores y NIIF, al 1 de enero de 2009	11
2.5. Tratamiento de los ajustes de primera aplicación	11
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	11
3.1. PERÍODO CONTABLE.....	11
3.2. BASES DE PREPARACIÓN	12
3.3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN	12
3.4. CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	12
3.5. PLUSVALÍA (Menor valor de inversión)	13
3.6. ACTIVOS INTANGIBLES	13
3.7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	14
3.8. DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	15
3.9. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	16
3.10. VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	16
3.11. PATRIMONIO NETO Y PASIVOS FINANCIEROS	22
3.12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	22
3.13. PROVISIONES GENERALES	23
3.14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	23
3.15. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS	23
3.16. COMPENSACIÓN DE SALDOS	24
3.17. IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	24
3.18. UTILIDAD POR ACCIÓN	24
3.19. EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES	24

3.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	25
3.21 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	25
3.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	25
3.23 MONEDA FUNCIONAL	25
3.24 INVERSIÓN INMOBILIARIA.....	26
3.25 CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	26
3.26 CLASIFICACIÓN DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	26
3.27 CORRECCIÓN MONETARIA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS	26
3.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	27
3.29 RESERVA DE SINIESTROS APLICABLES AL GIRO ASEGURADOR	27
3.30 RESERVA DE RIESGO EN CURSO APLICABLE AL GIRO ASEGURADOR	27
3.31 CALCE	28
3.32 FONDOS PREVISIONALES DE RENTAS VITALICIAS.....	28
3.33 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	28
4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES	30
5. SEGMENTOS DE OPERACION.....	31
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	35
8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	41
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES	42
10. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION	51
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	52
12. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)	54
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	54
14. PROPIEDAD DE INVERSION	56
15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	57
16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES	63
17. OTRAS PROVISIONES	64
18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	66
19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	67
20. UTILIDAD POR ACCION	68
21. CAPITAL EMITIDO	68
22. PRIMAS DE EMISION	69
23. OTRAS RESERVAS	70
24. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....	70
25. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	72
26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	72
27. COSTOS DE VENTAS.....	76
28. GASTOS DE ADMINISTRACION	77
29. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	77

30. MONEDA EXTRANJERA.....	81
31. VENCIMIENTO DE ACTIVOS	84
32. ADMINISTRACION DEL RIESGO	87
33. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	102
34. ADQUISICION DE FILIALES	103
35. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	104
36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	105
37. MEDIO AMBIENTE	110
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.....	110
39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.....	110

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 Y 1 DE ENERO DE 2009
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2010 M\$	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	215.169.492	183.738.481	176.047.829
Otros activos financieros, corrientes	7	1.690.096.202	1.782.153.899	1.694.207.386
Otros activos no financieros, corrientes	8	76.584.871	75.475.263	76.306.880
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	9	893.502.466	934.209.004	1.186.619.282
Activos por impuestos, corrientes	29	924.453	885.760	1.400.563
Activos corrientes totales		<u>2.876.277.484</u>	<u>2.976.462.407</u>	<u>3.134.581.940</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Otros activos no financieros, no corrientes	8	34.802.775	21.244.079	17.525.232
Derechos por cobrar, no corrientes	9	1.478.067.856	1.359.196.749	1.221.205.163
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	33	2.148.064	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	10	782.872	731.569	561.307
Activos intangibles, neto	11	1.790.270	2.434.360	1.559.723
Plusvalía	12	22.521.998	22.757.998	22.788.705
Propiedades, planta y equipo	13	27.266.371	26.878.335	27.914.911
Propiedades de inversión	14	104.706.820	94.714.055	142.523.043
Activos por impuestos diferidos	29	60.905.126	53.515.542	49.736.260
Total de activos no corrientes		<u>1.732.992.152</u>	<u>1.581.472.687</u>	<u>1.483.814.344</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4.609.269.636</u>	<u>4.557.935.094</u>	<u>4.618.396.284</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Nota	31.12.2010 M\$	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, corrientes	15	254.517.251	612.804.832	545.300.471
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	1.668.815.744	1.551.937.597	1.726.042.284
Otras provisiones, corrientes	17	8.289.625	13.913.949	14.813.814
Pasivos por impuestos, corrientes	29	2.534.547	2.891.071	3.991.369
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	18	2.709.049	6.857.797	6.583.526
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	54.172.504	58.243.611	20.328.191
Pasivos corrientes totales		<u>1.991.038.720</u>	<u>2.246.648.857</u>	<u>2.317.059.655</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, no corrientes	15	501.767.703	325.789.228	335.560.077
Otras cuentas por pagar, no corrientes	16	1.586.405.414	1.521.926.969	1.562.953.709
Otras provisiones, no corrientes	17	10.686.478	237.111	247.299
Pasivo por impuestos diferidos	29	43.029.274	39.025.501	34.844.909
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	18	-	-	114.427
Total de pasivos no corrientes		<u>2.141.888.869</u>	<u>1.886.978.809</u>	<u>1.933.720.421</u>
Total de pasivos		<u>4.132.927.589</u>	<u>4.133.627.666</u>	<u>4.250.780.076</u>
PATRIMONIO:				
Capital emitido	21	221.464.005	221.464.005	226.677.589
Ganancias acumuladas	24	261.318.759	205.723.025	146.365.612
Primas de emisión	22	6.988.881	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	23	(13.753.955)	(10.172.840)	(13.697.402)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		476.017.690	424.003.071	366.334.680
Participaciones no controladoras	25	324.357	304.357	1.281.528
Patrimonio total		<u>476.342.047</u>	<u>424.307.428</u>	<u>367.616.208</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>4.609.269.636</u>	<u>4.557.935.094</u>	<u>4.618.396.284</u>

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31-12-2010 M\$	31-12-2009 M\$
MARGEN BRUTO:			
Ingresos de actividades ordinarias	26	419.860.036	420.565.903
Costo de ventas	27	<u>(249.843.028)</u>	<u>(254.148.088)</u>
Ganancia bruta		170.017.008	166.417.815
Otros ingresos, por función		23.599	67.534
Gastos de administración	28	(82.639.433)	(77.286.869)
Otros gastos, por función		(32.793)	-
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	10	97.098	4.888.650
Resultados por unidades de reajuste		<u>(4.030.032)</u>	<u>1.739.886</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		83.435.447	95.827.016
Gasto por impuesto a las ganancias	29	<u>(8.009.235)</u>	<u>(9.730.016)</u>
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>75.426.212</u>	<u>86.097.000</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u>75.426.212</u>	<u>86.097.000</u>
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		75.364.903	86.068.351
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		<u>61.309</u>	<u>28.649</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u>75.426.212</u>	<u>86.097.000</u>
GANANCIAS POR ACCION:			
Ganancia por acción básica			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	20	885,7	1.011,5
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia por acción básica		<u>885,7</u>	<u>1.011,5</u>
Ganancia por acción diluídas			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	20	885,7	1.011,5
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia diluída por acción		<u>885,7</u>	<u>1.011,5</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
 (En miles de pesos - M\$)

	31-12-2010 M\$	31-12-2009 M\$
Ganancia del ejercicio	75.426.212	86.097.000
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(154.898)	(218.192)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(154.898)	(218.192)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	149.000	(139.000)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	149.000	(139.000)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	26.333	37.093
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(30.000)	23.000
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	(3.667)	60.093
Otro resultado integral	(9.565)	(297.099)
Resultado integral total	75.416.647	85.799.901
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	75.355.346	85.771.351
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	61.301	28.550
Resultado integral total	75.416.647	85.799.901

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2010 M\$	31.12.2009 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Ganancia del ejercicio		75.426.212	86.097.000
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)			
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	29	8.009.235	9.730.016
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		130.584.369	114.418.692
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(6.624.732)	(29.988.423)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		181.356.592	(211.686.932)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		(2.306.288)	37.954.328
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	14 - 11 - 13 - 28	4.652.847	4.567.276
Ajustes por provisiones	17	676.295	(750.209)
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		9.664	7.080.179
Ajustes por participaciones no controladoras		(61.309)	(28.649)
Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	10	(97.098)	(4.888.650)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación		(100.080.531)	169.621.160
Total de ajustes por conciliación de ganancias		216.119.044	96.028.788
Intereses pagados		(3.970.544)	(2.533.235)
Intereses recibidos		294.415	390.758
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		124.268	(14.241)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		287.993.395	179.969.070
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	13	7.578.654	7.841.594
Compras de propiedades, planta y equipo	13	(2.498.261)	(33.536.352)
Compras de activos intangibles	11	(762.223)	(2.233.415)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		56.620.961	114.534.101
Compras de otros activos a largo plazo		(38.307.356)	(1.560.806)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(273.265.794)	(209.221.711)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(250.634.019)	(124.176.589)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		29.231.000	86.080.372
Total importes procedentes de préstamos		29.231.000	86.080.372
Préstamos de entidades relacionadas		-	9.895.357
Pagos de préstamos		(8.176.548)	(134.780.173)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(9.583.283)
Dividendos pagados		(26.702.679)	(21.686)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(5.648.227)	(48.409.413)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		31.711.149	7.383.068
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(280.138)	307.584
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		31.431.011	7.690.652
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		183.738.481	176.047.829
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6	215.169.492	183.738.481

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Reservas de ganancia o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta										
		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas de ganancia o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2010	21-22-23-25	221.464.005	6.988.881	705.424	43.238	(116.000)	(10.805.502)	(10.172.840)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	705.424	43.238	(116.000)	(10.805.502)	(10.172.840)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	75.364.903	75.364.903	61.309	75.426.212
Otros resultado integral		-	-	-	(128.565)	119.000	-	(9.565)	-	(9.565)	-	(9.565)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(17.894.654)	(17.894.654)	-	(17.894.654)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(3.571.550)	(3.571.550)	(1.874.515)	(5.446.065)	(41.309)	(5.487.374)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(128.565)	119.000	(3.571.550)	(3.581.115)	55.595.734	52.014.619	20.000	52.034.619
Saldo Final Período Actual 31/12/2010	21-22-23-25	221.464.005	6.988.881	705.424	(85.327)	3.000	(14.377.052)	(13.753.955)	261.318.759	476.017.690	324.357	476.342.047
Conceptos		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2009	2.2.1	226.677.589	6.988.881	705.424	224.337	-	(14.627.163)	(13.697.402)	146.365.612	366.334.680	1.281.528	367.616.208
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		226.677.589	6.988.881	705.424	224.337	-	(14.627.163)	(13.697.402)	146.365.612	366.334.680	1.281.528	367.616.208
Cambios en patrimonio:												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	86.068.351	86.068.351	28.649	86.097.000
Otro resultado integral		-	-	-	(181.099)	(116.000)	-	(297.099)	-	(297.099)	-	(297.099)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(26.710.938)	(26.710.938)	-	(26.710.938)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		(5.213.584)	-	-	-	-	3.821.661	3.821.661	-	(1.391.923)	(1.005.820)	(2.397.743)
Total de cambios en patrimonio		(5.213.584)	-	-	(181.099)	(116.000)	3.821.661	3.524.562	59.357.413	57.668.391	(977.171)	56.691.220
Saldo Final Período Anterior 31/12/2009		221.464.005	6.988.881	705.424	43.238	(116.000)	(10.805.502)	(10.172.840)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

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

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

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

RUT	Filiales	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2009 Total %
				31.12.2010	Indirecto	Total	
				Directo %	%	%	
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0000%	99,9100%	99,9100%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9000%	99,9100%	99,9100%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,8900%	99,9900%	99,9900%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9863%	0,0100%	99,9963%	99,9963%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3400%	99,9900%	99,9900%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda. (*)	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,0000%	99,9000%	99,9000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	99,8400%	99,8400%	99,8400%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
76.061.466-1	Fondo de Inversión Privado Swap-Spread I	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%

(*) El 17 de abril de 2010 se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile, la reforma a los estatutos de la Sociedad filial BICE Capitales Ltda., consistente en el cambio de su razón social por la de BICE Crediautos Limitada.

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en la Nota 5 de Segmentos de Operación.

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP han sido confeccionados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (en adelante PCGA) anteriores y normas e instrucciones impartidas por la SVS, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

2. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

2.1. Bases contables de la primera adopción

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2010 de BICECORP fueron los primeros confeccionados de acuerdo a NIIF, excepto por los Estados Financieros de BICE Vida y filial confeccionados de acuerdo a PCGA anteriores y normas e instrucciones impartidas por la SVS y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF.

La fecha de transición de BICECORP a NIIF fue el 1 de enero de 2009, para lo cual se preparó el estado de situación financiera con apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Sociedad es el 1 de enero de 2010, de acuerdo a lo dispuesto por la SVS y a lo acordado por su propio Directorio.

La Sociedad ha aplicado NIIF 1 para la confección de sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo a ella, para elaborar los Estados Financieros antes mencionados, se han aplicado algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, cuyo detalle es el siguiente:

a) Combinación de negocios (NIIF 3)

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

b) Valor justo o revalorización como costo atribuible

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

La Sociedad utilizó como costo atribuido de los terrenos e inmuebles el valor razonable de ellos, para la filial BICE Renta Urbana S.A. determinado en función de valorizaciones realizadas por personal experto. Para la Matriz, Banco BICE y el resto de las filiales su activo fijo fue determinado en referencia a su valor libro a la fecha de transición.

2.2. Conciliación entre PCGA anteriores y NIIF

A continuación se detalla el estado consolidado de situación financiera al 1 de enero de 2009, el cual proporciona el impacto de la transición a las NIIF en BICECORP, de acuerdo a lo requerido por NIIF 1 y a lo dispuesto por el Oficio Circular N°457 del año 2008 de la SVS.

	Saldos PCGA anteriores 01-01-2009 (*) M\$	Efecto de la consolidación de Banco BICE y BICE Vida (**) M\$	Ajuste de primera aplicación consolidados M\$	Saldos Ajustados 01-01-09 M\$
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente al efectivo	9.595.590	166.452.239	-	176.047.829
Otros activos financieros, corrientes	37.755.830	1.661.546.535	(5.094.979)	1.694.207.386
Otros activos no financieros, corriente	3.091.874	73.215.006	-	76.306.880
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, corriente	42.936.344	1.143.682.938	-	1.186.619.282
Activos por impuestos, corrientes	634.048	766.515	-	1.400.563
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	94.013.686	3.045.663.233	(5.094.979)	3.134.581.940
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros activos no financieros, no corrientes	1.871.839	17.525.232	(1.871.839)	17.525.232
Derechos por cobrar, no corrientes	4.603.788	1.216.601.375	-	1.221.205.163
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	316.990.824	(315.930.978)	(498.539)	561.307
Activos intangibles distintos de la plusvalía	670	1.559.053	-	1.559.723
Plusvalía	21.622.453	1.166.252	-	22.788.705
Propiedades, planta y equipo	186.345	27.728.566	-	27.914.911
Propiedad de inversión	20.710.988	120.962.147	849.908	142.523.043
Activos por impuestos diferidos	526.646	48.441.028	768.586	49.736.260
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	366.513.553	1.118.052.675	(751.884)	1.483.814.344
TOTAL DE ACTIVOS	460.527.239	4.163.715.908	(5.846.863)	4.618.396.284
	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES				
Otros pasivos financieros, corrientes	46.925.361	498.428.511	(53.401)	545.300.471
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5.861.285	1.720.180.999	-	1.726.042.284
Otras provisiones, corrientes	430.199	14.383.615	-	14.813.814
Pasivos por impuestos, corrientes	320.392	3.670.977	-	3.991.369
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	1.194.822	5.388.704	-	6.583.526
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.019.854	18.285.526	22.811	20.328.191
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	56.751.913	2.260.338.332	(30.590)	2.317.059.655
PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros pasivos financieros no corrientes	32.680.695	304.801.823	(1.922.441)	335.560.077
Otras cuentas por pagar, no corrientes	-	1.562.953.709	-	1.562.953.709
Otras provisiones, no corrientes	247.299	-	-	247.299
Pasivos por impuestos diferidos	-	34.788.667	56.242	34.844.909
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	114.427	-	-	114.427
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	33.042.421	1.902.544.199	(1.866.199)	1.933.720.421
PATRIMONIO NETO				
Capital emitido	226.677.589	-	-	226.677.589
Ganancias acumuladas	150.078.041	-	(3.712.429)	146.365.612
Primas de emisión	6.988.881	-	-	6.988.881
Otras reservas	(14.162.359)	780.782	(315.825)	(13.697.402)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	369.582.152	780.782	(4.028.254)	366.334.680
Participaciones no controladoras	1.150.753	52.595	78.180	1.281.528
PATRIMONIO TOTAL	370.732.905	833.377	(3.950.074)	367.616.208
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	460.527.239	4.163.715.908	(5.846.863)	4.618.396.284

Notas al Estado Financiero Consolidado al 1 de enero de 2009

- (*) En los saldos PCGA se presentan registradas en una línea del balance general consolidado a su valor patrimonial proporcional y valor patrimonial, las sociedades Banco BICE y Filiales y BICE Vida y Filial, respectivamente, por autorización expresa de la SVS, y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea.

(**) En el efecto de la consolidación, a partir de los Estados Financieros Consolidados Proforma 2009 preparados bajo NIIF, se incluyen las filiales Banco BICE y Filiales y BICE Vida y Filial.

2.2.1 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 1 de enero de 2009:

CONCILIACION PATRIMONIAL	M\$
Saldo neto inicial de patrimonio según PCGA anteriores, al 1 de enero de 2009	369.582.152
Utilidad no realizada por mutuos hipotecarios en BICE Vida y filial	(4.472.806)
Impuestos diferidos por utilidad no realizada mutuos hipotecarios	760.377
Utilidad no realizada neta de mutuos hipotecarios	(3.712.429)
Revaluaciones de propiedades de inversión en BICE Renta Urbana S.A.	849.908
Impuestos diferidos por revaluaciones de propiedades de inversión	(144.484)
Revaluación neta de propiedades de inversión	705.424
Tasa efectiva de bonos	104.003
Inversiones contabilizadas por el método de la participación en Banco BICE	(498.539)
Impuestos diferidos sobre el menor valor bonos	88.242
Valor de mercado de acciones	66.136
Otros	(309)
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la Controladora según NIIF al 1 de enero de 2009	366.334.680
Saldo inicial de interés minoritario según PCGA anteriores, al 1 de enero de 2009	1.150.753
Banco BICE y Filiales	175.620
Comunidad Edificio Plaza de Armas	78.180
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	(123.025)
Participaciones minoritarias, según NIIF al 1 de enero de 2009	1.281.528
TOTAL PATRIMONIO NETO NIIF	367.616.208

2.3. Resumen de la conciliación del Estado de Resultados entre PCGA anteriores y NIIF, al 31 de diciembre de 2009:

CONCILIACION ESTADO DE RESULTADOS	M\$
Utilidad según PCGA anteriores, al 31 de diciembre de 2009	89.036.459
Corrección monetaria	(5.782.763)
Amortización menor valor de inversiones	3.129.766
Otros ajustes	(315.111)
Utilidad según NIIF atribuible a los propietarios de la Controladora, al 31 de diciembre de 2009	86.068.351

2.4 Resumen de la conciliación del Estado de Flujos de efectivo entre PCGA anteriores y NIIF, al 1 de enero de 2009:

	M\$
Saldo inicial efectivo y equivalentes al efectivo, según GAAP anterior al 1 de enero de 2009	9.595.590
Efecto de la consolidación de Banco BICE y BICE Vida:	
Banco BICE y Filiales (*)	158.390.000
Efectivo y cuentas corrientes bancarias	101.384.000
Operaciones con liquidación en curso netas	42.257.000
Cuotas de fondos mutuos	14.749.000
BICE Vida Compañía de Seguros S.A. (**)	11.877.836
Efectivo y cuentas corrientes bancarias	11.877.836
Eliminación de cuentas corrientes entre sociedades que consolidan	(3.815.597)
Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo, según NIIF al 1 de enero de 2009	176.047.829

(*) Al 31 de diciembre de 2008, BICECORP S.A. no consolida a Banco BICE y filiales debido a que la Superintendencia de Valores y Seguros mediante su Oficio N°4.416 del 18 de noviembre de 1994 autorizó su no consolidación.

(**) Al 31 de diciembre de 2008, BICECORP S.A. no consolida a BICE Vida debido a que la Superintendencia de Valores y Seguros mediante su Oficio N°4.416 del 18 de noviembre de 1994 autorizó su no consolidación.

2.5 Tratamiento de los ajustes de primera aplicación:

En Sesión de Directorio N°228 del 26 de noviembre de 2010 y de acuerdo con lo establecido por el Título II de la Circular N°1.945 del 29 de septiembre de 2009 de la Superintendencia de Valores y Seguros, que imparte normas sobre el tratamiento de ajustes de primera aplicación en el resultado acumulado para entidades que emitan sus Estados Financieros bajo IFRS, se estableció como política general que los ajustes registrados en la cuenta "Ganancias (pérdidas) acumuladas" sean controlados de manera separada del resto de resultados retenidos, manteniéndose su saldo en dicha cuenta.

La opción determinada por el Directorio para el tratamiento de los ajustes de primera aplicación, será informada en la Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los presentes Estados Financieros anuales de acuerdo a IFRS.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2010.

3.1 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados están compuestos por:

- Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009.
- Estados de Flujo de Efectivo Indirecto por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados.

3.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (en adelante PCGA) anteriores y normas e instrucciones impartidas por la SVS, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 se presentan de acuerdo al formato publicado por la Superintendencia de Valores y Seguros en su página Web para los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010. Debido a lo anterior, los Estados Financieros aquí incluidos al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 difieren en cuanto a clasificaciones respecto de los presentados a dicha superintendencia en carácter de Proforma al 31 de diciembre de 2009.

Estos Estados Financieros Consolidados, fueron aprobados por el Directorio en sesión N°230, celebrada con fecha 28 de enero de 2011.

Se consideran los pesos chilenos nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresada en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias (ver adicionalmente Nota 3.19):

	31-12-2010	31-12-2009	01-01-2009
Dólar estadounidense	468,01	507,10	636,45
Unidad de Fomento	21.455,55	20.942,88	21.452,57

3.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

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

3.4 CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados, BICECORP considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se considerarán aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, no considerando los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo a la NIC 27, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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

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

- El patrimonio de las sociedades consolidadas se presenta en el rubro “participaciones no controladoras” del estado consolidado de situación financiera, dentro del patrimonio neto.
- Los resultados del ejercicio se presentan en el rubro “ganancia atribuible a participaciones no controladoras” del estado consolidado de resultados y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, cabe señalar que a partir de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 preparados bajo NIIF, se incluyen en el proceso de consolidación al Banco BICE y filiales cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF y los Estados Financieros de BICE Vida y filial, los que se encuentran preparados bajo PCGA anteriores y Normas de la SVS.

3.5 PLUSVALÍA (Menor valor de inversión)

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

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

3.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

- Los menores valores de inversión (plusvalía), deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como así mismo independientes entre ellos.

Los menores valores (plusvalía) originados antes del 31 de diciembre de 2008 mantienen el criterio de amortización dentro del plazo originalmente previsto.

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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

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

3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

3.6.1 Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a otros activos intangibles de los Estados Financieros.

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

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

3.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo A-2, N°s 7 y 8, establece lo siguiente: “Los activos intangibles no amortizables, deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como así mismo independientes entre ellos”.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

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

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

3.7 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

3.7.1 El activo fijo de BICECORP se contabiliza utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

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

La depreciación 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 diferentes bienes.

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

3.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo fue determinado en referencia a su valor libro. No obstante, de acuerdo con los criterios del Compendio de Normas Contables, algunos ítems del activo fijo fueron sido valorizados para efectos de la primera aplicación, según su valor razonable basado en tasaciones independientes, los cuales no presentan variaciones significativas respecto de los saldos contables a las fechas respectivas.

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

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas en 2010 y 2009.

3.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

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

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

3.8.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

3.8.1.1 Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

3.8.1.2 Deterioro activos no financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor el libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

3.10 VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

3.10.1 Activos financieros para negociación

Los activos financieros para negociación, corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

3.10.2 Activos financieros al vencimiento

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

3.10.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta, corresponden a aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y no calificados como inversión al vencimiento.

3.10.4 Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa

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

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

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

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

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

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

3.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

Colocaciones por préstamos

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

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

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

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

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

3.10.5.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

A partir del 1 de enero de 2008, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se suspende el devengo de intereses y reajustes de acuerdo a los siguientes criterios:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
<u>Evaluación individual:</u> Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
<u>Evaluación individual:</u> Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
<u>Evaluación grupal:</u> Créditos con garantías inferiores a un 80% del total del crédito	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

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

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

Se entiende por evaluación individual de los créditos, a aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle. En el caso de la evaluación grupal, corresponde a la evaluación que resulta pertinente para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o empresas de tamaño pequeño.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal, se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para tal efecto.

Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Clasificación	Rango de pérdida estimada
Categoría C3	Más de 20% hasta 30%
Categoría C4	Más de 30% hasta 50%
Categoría D1	Más de 50% hasta 80%
Categoría D2	Más de 80%

3.10.5.2 Provisiones por riesgo de crédito

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

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

3.10.5.3 Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

3.10.5.4 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

3.10.5.5 Activos medidos a valor razonable

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

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

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

Los Estados Financieros consolidados del banco BICE han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

3.10.5.6 Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

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

- a. A los instrumentos disponibles para la venta no puede dársele el tratamiento de ajuste a valor razonable contra resultados.
- b. Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, las inversiones en fondos mutuos se incluirán junto con los instrumentos para negociación, ajustados a su valor razonable.

- c. Los Instrumentos que tengan un componente derivado que debiera separarse pero no es posible valorarlo aisladamente, se incluirán en la categoría de instrumentos para negociación, para darles el tratamiento contable de esa cartera.
- d. En el caso extraordinario de que un instrumento de capital incluido en la cartera de instrumentos de negociación deje de contar con cotizaciones y no sea posible obtener una estimación confiable de su valor razonable según lo indicado en el capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas, se incluirá en la categoría de disponibles para la venta.

Los **instrumentos de inversión** son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

Los **instrumentos para negociación** corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del estado de resultado, así mismo los intereses y reajustes devengados.

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

3.10.6 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Las inversiones en instrumentos en renta fija y variable han sido valorizadas de acuerdo con los siguientes criterios:

3.10.6.1 Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo son valorizados por medio del capital invertido más reajustes e intereses devengados al cierre de estos Estados Financieros.

3.10.6.2 Pagarés del Banco Central de Chile (BCCH), bonos de la reforma agraria, letras de crédito hipotecario, mutuos hipotecarios, bonos y debentures emitidos por sociedades anónimas inscritas en el Registro de Valores de la SVS

Los pagarés del Banco Central de Chile y demás instrumentos mencionados, son valorizados al valor de adquisición más los correspondientes reajustes e intereses devengados al cierre de estos Estados Financieros, calculados de acuerdo a la tasa interna de retorno (TIR), determinada a la fecha de adquisición de tales instrumentos.

3.10.6.3 Fondos previsionales por cobrar

Los fondos previsionales por cobrar, corresponden a bonos de reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional (INP) y que se valorizan según lo establecido en las circulares N°1.360 (que establece normas sobre la valorización de inversiones) y N°1.512 (que imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos), ambas de la SVS.

3.10.6.4 Acciones de Sociedades Anónimas con presencia bursátil

Las acciones de Sociedades Anónimas con presencia bursátil, se valorizan conforme a los términos establecidos en la circular N°1.360 de la SVS (que establece normas sobre la valorización de inversiones) y sus modificaciones.

3.10.6.5 Acciones sin presencia bursátil

Las acciones sin presencia bursátil, se valorizan al menor valor entre el costo corregido y el valor libro de la inversión y el valor bolsa si lo hubiese.

3.10.6.6 Fondos de inversión

Las cuotas de fondos de inversión con presencia ajustada anual igual o superior a 20% se valorizan al valor promedio ponderado de los últimos 10 días de transacción bursátil, anteriores a la fecha de cierre de los Estados Financieros en que se hubiera transado un monto igual o superior a UF 150.

Las cuotas de fondos de inversión que no cumplan con la condición anterior se valorizan a valor libro de la cuota determinado en base a los últimos Estados Financieros del fondo.

3.10.6.7 Inversión en el extranjero

Las inversiones en el extranjero están valorizadas de acuerdo a la norma de carácter general N°152 de la SVS, la cual imparte normas sobre activos representativos de reservas técnicas y patrimonio de riesgo.

3.10.6.8 Inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo de seguros con cuenta de inversión

Las inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo de seguros con cuenta de inversión, a las que se refieren las letras b), c) y d) del número cuatro de la norma carácter general N°132 (que imparte instrucciones relativas a la constitución de reservas técnicas en seguros de vida con cuentas de inversión), se valorizan según las normas contenidas en la circular N°1.360 (que establece normas sobre la valorización de inversiones), la cual fue modificada por la circular N°1.626 (que establece nuevas normas sobre la valorización de inversiones), salvo en el caso de las inversiones de los Ns°1, 2 y 3 del título tercero de la mencionada circular, las cuales se valorizan a su valor de mercado.

3.10.6.9 Instrumentos de renta fija en el extranjero

Los instrumentos de renta fija en el extranjero tales como bonos, se valorizan a su valor presente más reajustes, tipo de cambio e intereses devengados, calculados según la tasa interna de retorno (TIR) implícita de la inversión al momento de la compra.

3.11 PATRIMONIO NETO Y PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

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

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

3.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

3.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

Derivados incorporados

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

3.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Las operaciones de cobertura de riesgo financiero vigentes al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se encuentran registradas de acuerdo con la Norma de Carácter General N°200 de la SVS y sus modificaciones, es decir, los derivados adquiridos para inversión se valorizarán a su valor razonable, llevándose los cambios de valor que se produzcan a resultados del período en que ocurran. Respecto de los derivados adquiridos para cobertura, se valorizarán siguiendo la misma regla anterior, es decir, a valor razonable con reconocimiento de pérdidas y ganancias por cambios en su valor, en resultados del período en que ocurran. Se exceptuarán de lo anterior, las operaciones forward o swaps, de cobertura que se realicen conforme lo dispuesto en el Título VII de la Circular N°1512, de 2001 de la SVS, en las cuales el derivado de cobertura se valorizará considerando la tasa de interés original implícita en la operación al momento de su realización (TIR de compra), y las nuevas paridades cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

3.13 PROVISIONES GENERALES

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

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

3.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

3.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

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

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

3.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto y la tasa de interés efectiva aplicable (ver concepto de tasa efectiva en punto 3.10.4 de criterios contables).

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

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

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

3.16 COMPENSACIÓN DE SALDOS

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

3.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

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

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

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

3.18 UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción, se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales.

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

La administración de BICECORP, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades

reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados de BICECORP, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En la preparación del estado de flujo de efectivo de BICECORP, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

3.21 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en nota 33, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros consolidados.

3.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

3.23 MONEDA FUNCIONAL

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

- Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.
- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

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

3.24 INVERSIÓN INMOBILIARIA

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

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

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

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

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

El valor justo de las propiedades de inversión es revelado en notas a los Estados Financieros.

3.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Los bienes raíces se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial.

3.25 CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

3.26 CLASIFICACIÓN DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

3.27 CORRECCIÓN MONETARIA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS

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

3.27.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Con el objeto de reflejar en los Estados Financieros de BICE Vida (sociedad consolidada) el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, tanto los activos y pasivos no monetarios así como las cuentas de resultado, fueron actualizadas mediante la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), en conformidad a su normativa vigente.

El porcentaje de actualización utilizado por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 alcanzó a 2,5% y para el ejercicio entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2009 alcanzó a 2,3% negativo.

3.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

3.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo B-5 y el Artículo 84, N°5 de la Ley General de Bancos, se establece el castigo de estos bienes transcurrido el plazo de un año desde su adquisición si estos bienes no han sido enajenados.

3.29 RESERVA DE SINIESTROS APLICABLES AL GIRO ASEGURADOR

Corresponde a las futuras pensiones a cancelar a los asegurados, que han suscrito una póliza de renta vitalicia determinada de acuerdo a lo establecido por el Decreto Ley N°3.500. Se considera como tasa de descuento la menor entre la tasa de venta y la tasa de costo de emisión de cada póliza, según lo dispuesto en la Circular N°1.512 de la SVS (que imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos) y se clasifican dentro del rubro Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

Asimismo las tablas de mortalidad utilizadas, corresponden a la tabla RV-85 para las pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 y la tabla RV-2004 para todas las pólizas con inicio de vigencia posterior a la fecha antes mencionada y hasta el 31 de enero de 2008. Todas las pólizas con fecha de vigencia posterior al 1 de febrero de 2008, utilizarán la tabla MI-2006 para pensionados de invalidez y beneficiarios inválidos de sobrevivencia y la tabla B-2006 para beneficiarios no inválidos de sobrevivencia.

3.30 RESERVA DE RIESGO EN CURSO APLICABLE AL GIRO ASEGURADOR

Esta reserva se clasifica dentro del rubro acreedores comerciales y otras cuentas por pagar de corto y largo plazo y se encuentra constituida según lo dispuesto en la Circular N°033 de 1981 y N°1.681 de 2003 de la SVS e incluyen lo siguiente:

- **Reserva de contingencia**

La reserva de contingencia es constituida sólo para los seguros suscritos por un plazo inferior o igual a un año, se establece como el 50% de la prima neta del mes anterior a la fecha de los Estados Financieros, considerando la forma de pago de la prima mensual.

- **Reserva de pólizas vigentes**

La reserva de pólizas vigentes es constituida sólo para los seguros suscritos a prima única de acuerdo al período de cobertura, por un plazo inferior o igual a un año y se establece como reserva mínima la prima neta no ganada a la fecha de los Estados Financieros.

- **Reserva matemática de vida**

La reserva matemática de vida es constituida para seguros contratados a más de un año de plazo. Se calcula según fórmulas actuariales y tablas de mortalidad establecidas por la SVS, efectuándose la separación de la porción corto y largo plazo.

- **Reserva técnica de prima no ganada**

La reserva técnica de prima no ganada, corresponde a la proporción de la prima retenida neta por el período de cobertura no vencido, menos las comisiones de intermediación y recaudación de primas pagadas por la Compañía a los intermediarios y a la entidad que otorga el crédito u otra que efectúe la recaudación de primas respectivamente. Se establece como Reserva técnica de prima no ganada el máximo normativo del 30% de la prima retenida neta no ganada por concepto de gastos de recaudación de las primas pagadas a entidades bancarias, financieras u otras empresas comerciales.

- **Reserva por el costo de la cobertura de riesgo**

La reserva por el costo de cobertura de riesgo, corresponde a la reserva que debe constituir la Sociedad por el riesgo asegurado, que ocurrido da lugar al pago de la suma o capital asegurado.

- **Reserva de valor del fondo**

La reserva de valor del fondo, corresponde al valor de la cuenta única de inversión a favor del contratante o beneficiario y la obligación de la Sociedad a ese respecto. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, al valor de la póliza a la fecha del cálculo de la reserva.

- **Reserva de descalce**

La reserva de descalce es establecida por el riesgo que asume la Sociedad derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipo de instrumentos, entre la reserva del valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva.

3.31 CALCE

La filial BICE Vida ha valorizado las reservas técnicas, utilizando las normas sobre calce, de acuerdo con lo estipulado en la circular N°1.512 de la SVS (que imparte instrucciones sobre constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos). De acuerdo a la normativa vigente, en la medida en que los flujos futuros del portafolio de instrumentos de renta fija y las reservas de siniestros generadas por rentas vitalicias estén calzados en el tiempo, se valoriza el portafolio de activos elegibles a la tasa interna de retorno de mercado de cada uno de los instrumentos que conforman dicho portafolio. Para las reservas de siniestros, se utiliza la tasa interna de retorno implícita en las transacciones en los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo.

Producto de la aplicación de esta norma y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes al cierre de los Estados Financieros, cuyos efectos son presentados formando parte del patrimonio de la Sociedad.

3.32 FONDOS PREVISIONALES DE RENTAS VITALICIAS

Los fondos correspondientes a rentas de vejez anticipada están calculados conforme a las circulares N°1.360 (que establece normas sobre valorización de inversiones) y N°1.512 (que imparte instrucciones sobre constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de activos y pasivos) ambas de la SVS.

Los fondos previsionales aportados por los afiliados siniestrados se registran como prima directa, bajo el rubro ingresos ordinarios. Las rentas vitalicias se registran como siniestros, bajo el rubro costo de venta.

3.33 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

3.33.1 Normas del Accounting Standard Board (IASB).

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

- **Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2010.**

Normas y enmiendas

NIIF 1 (revisada)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
NIIF 2	Pagos basados en acciones.
NIIF 3 (revisada)	Combinación de negocios.
NIC 27 (revisada)	Estados Financieros Consolidados e Individuales
NIC 39	Instrumentos Financieros: Medición y Reconocimiento – Ítems cubiertos elegibles.
Mejoras NIIFs abril 2009	Colección de enmiendas a doce Normas Internacionales de Información Financiera.

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no han tenido un impacto o efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados de BICECORP. Los demás de pronunciamientos aplicados en 2010 no han variado respecto a los utilizados en 2009.

• **Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011 y siguientes:**

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria.

Normas y enmiendas

NIIF 1 (revisada)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa.
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones - Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros.
NIIF 9	Instrumentos financieros - Adiciones a NIIF 9 para la contabilización de Pasivos Financieros.
NIC 24	Revelaciones de partes relacionadas.
NIC 32	Clasificación de derechos de emisión.
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente.
Mejoras a NIIFs Mayo 2010	Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF 14	El límite sobre un activo por beneficios definidos.
CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

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

3.33.2 Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

En marzo de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.497 la cual establece que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que correspondan a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se sustituyó en los estados financieros la expresión “Interés Minoritario” por “Interés no Controlador”, adicionalmente se reemplazó la expresión “Resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “Resultado atribuible a los propietarios”.

La filial consolidada Banco BICE ha efectuado las siguientes adopciones de nuevas instrucciones de la SBIF:

La Circular N°3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, modificada por la Circular N°3.502 de fecha 10 de junio de 2010, referente a la aplicación de las normas sobre provisiones, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, instruyó que a partir del 1 de enero de 2010, el Banco BICE debía constituir provisiones por riesgo de crédito sobre los créditos contingentes correspondientes a las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes y efectuó las modificaciones en la determinación de la exposición al riesgo de crédito en el cálculo de las provisiones ya existentes. El efecto acumulado de estos ascendió aproximadamente a MM\$1.968, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de Diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

Durante el ejercicio 2010, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se debe reconocer como provisión adicional para todos los efectos. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco BICE ha constituido MM\$150 de provisiones adicionales por este concepto. La carta a la gerencia N°10/2010, de fecha 21 de diciembre de 2010, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, establece que este tratamiento contable no será necesario considerarlo para la información comparativa correspondiente al año 2009. Es decir, para efectos de comparar los Estados Financieros 2010 y 2009, no será exigible calcular retroactivamente los saldos para el año 2009, criterio que ha sido utilizado por la institución.

Además, esta normativa establece que a partir de julio de 2010, el porcentaje que representan las provisiones constituidas sobre la cartera sujeta a evaluación individual en cumplimiento normal, en relación con el total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, no podrá ser inferior al 0,5% y que en caso de ser inferior,

dicho déficit debe ser constituido en su totalidad de manera inmediata o gradualmente para cumplir con dicho porcentaje al 31 de diciembre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2010 para Banco BICE este porcentaje es del 0,86%, no debiendo constituir provisiones distintas de las realizadas por el reconocimiento del riesgo de la cartera normal.

La Circular N° 3.502 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 10 de junio de 2010, modificó la Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, postergando desde el mes de julio de 2010 hasta el mes de enero de 2011 el reconocimiento de los ajustes a las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluadas individualmente de acuerdo con las normas del capítulo B-1 del compendio de Normas Contables, provocadas por la utilización de nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión.

En agosto de 2010 la SBIF emitió Circular N°3.503 la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al compendio de normas contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010.

En septiembre de 2010 la SBIF emitió Circular N°3.506 la cual introdujo diversos cambios en la Recopilación Actualizada de Normas, atendiendo algunas situaciones relacionadas con la claridad y transparencia en los contratos bancarios.

En Octubre de 2010, la SBIF emitió Circular N°3.510 de octubre de 2010 la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas con la necesidad de información con un mayor desglose sobre cierta información requerida. Lo anterior con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones de acuerdo con lo señalado en los párrafos precedentes.

Mediante Carta a Gerencia N° 9/2010, de fecha 21 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aclaró que las mayores provisiones que se constituyan por esta normativa deberán reconocerse contra los resultados del ejercicio 2011, permitiendo de manera excepcional que este reconocimiento pueda ser realizado dentro de los tres primeros meses del año 2011, distribuyendo los montos en partes iguales y sucesivas. La mencionada carta gerencia permite además reconocer total o parcialmente en forma anticipada los efectos de esta normativa, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Para tal efecto el Banco ha constituido en el ejercicio 2010 provisión por MM\$1.000 (Nota N°17).

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

En la aplicación de las políticas contables de BICECORP, descritas en Nota 3, la Administración hace estimaciones y juicios en relación a sucesos futuros, sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de esas estimaciones.

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

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

- Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 3 punto 3.15
- Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 3 punto 3.8
- Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 3 punto 3.10 y
- Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 3 punto 3.12.

5. SEGMENTOS DE OPERACION

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

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

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- Matriz y Otras filiales

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

Las principales cifras asociadas al estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Estado Consolidado de Resultados				
Ingresos de actividades ordinarias	173.718.584	236.791.710	9.349.742	419.860.036
Costo de ventas	(80.750.798)	(164.821.071)	(4.271.159)	(249.843.028)
Ganancia bruta	92.967.786	71.970.639	5.078.583	170.017.008
Otros ingresos, por función	-	-	23.599	23.599
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(43.672.029)	(25.147.004)	(9.167.553)	(77.986.586)
Depreciación y amortización	(2.765.992)	(1.794.336)	(92.519)	(4.652.847)
Otros gastos, por función	-	-	(32.793)	(32.793)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	97.098	-	-	97.098
Resultados por unidades de reajuste	-	(4.030.032)	-	(4.030.032)
Ganancia antes de impuesto	46.626.863	40.999.267	(4.190.683)	83.435.447
Gasto por Impuesto a las ganancias	(6.199.508)	(2.586.145)	776.418	(8.009.235)
Ganancia del Ejercicio	40.427.355	38.413.122	(3.414.265)	75.426.212
31 de diciembre de 2009	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Estado de Resultados				
Ingresos de actividades ordinarias	151.922.868	254.282.249	14.360.786	420.565.903
Costo de ventas	(66.093.899)	(179.640.715)	(8.413.474)	(254.148.088)
Ganancia bruta	85.828.969	74.641.534	5.947.312	166.417.815
Otros ingresos, por función	-	-	67.534	67.534
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(39.701.330)	(24.461.500)	(8.556.763)	(72.719.593)
Depreciación y amortización	(2.881.254)	(1.573.916)	(112.106)	(4.567.276)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	114.107	-	4.774.543	4.888.650
Resultados por unidades de reajuste	-	1.739.886	-	1.739.886
Ganancia antes de impuesto	43.360.492	50.346.004	2.120.520	95.827.016
Gasto por Impuesto a las ganancias	(6.690.041)	(3.655.591)	615.616	(9.730.016)
Ganancia del Ejercicio	36.670.451	46.690.413	2.736.136	86.097.000

Nota: La información presentada en el estado consolidado de resultado por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales y BICE Vida y filial, debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2010				
Rubro	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Activos				
Activos Corrientes	1.484.001.593	1.329.783.981	62.491.910	2.876.277.484
Activos No Corrientes	1.231.017.873	465.994.224	35.980.055	1.732.992.152
Total Activos	2.715.019.466	1.795.778.205	98.471.965	4.609.269.636
Pasivos				
Pasivos Corrientes	1.838.540.987	108.978.571	43.519.162	1.991.038.720
Pasivos No Corrientes	651.001.421	1.468.111.679	22.775.769	2.141.888.869
Total Pasivos	2.489.542.408	1.577.090.250	66.294.931	4.132.927.589
31 de diciembre de 2009				
Rubro	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Activos				
Activos Corrientes	1.585.138.217	1.289.647.846	101.676.344	2.976.462.407
Activos No Corrientes	1.114.119.779	459.045.504	8.307.404	1.581.472.687
Total Activos	2.699.257.996	1.748.693.350	109.983.748	4.557.935.094
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.012.490.267	153.078.216	81.080.374	2.246.648.857
Pasivos No Corrientes	460.726.446	1.403.786.074	22.466.289	1.886.978.809
Total Pasivos	2.473.216.713	1.556.864.290	103.546.663	4.133.627.666

Nota: La información presentada en el estado de situación financiera por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales y BICE Vida y filial, debido a que ésta incluye ajustes de consolidación.

Información sobre áreas geográficas

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

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

Información sobre los principales clientes

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, en los estados consolidados de flujos de efectivo indirecto, es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	196.697.324	136.416.839	158.390.094
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	551.455	2.021.768	7.233.369
Matriz y Otras filiales	17.920.713	45.299.874	10.424.366
Saldo Final	215.169.492	183.738.481	176.047.829

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2010			Total M\$
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	
Efectivo	9.271.793	42.321	755	9.314.869
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	84.107.916	-	-	84.107.916
Depósitos bancos nacionales	583.634	227.317	426.067	1.237.018
Depósitos en el exterior	54.948.639	207	2.131.786	57.080.632
Operaciones con liquidación en curso netas	33.453.593	-	-	33.453.593
Cuotas de fondos mutuos	14.331.749	281.610	15.362.105	29.975.464
Total efectivo y equivalentes al efectivo	196.697.324	551.455	17.920.713	215.169.492

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2009			Total M\$
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	
Efectivo	8.083.456	190.332	479	8.274.267
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	66.070.792	-	-	66.070.792
Depósitos bancos nacionales	1.549.208	1.381.614	290.839	3.221.661
Depósitos en el exterior	15.723.635	172.209	71.721	15.967.565
Operaciones con liquidación en curso netas	30.179.737	-	-	30.179.737
Cuotas de fondos mutuos	14.810.011	277.613	44.936.835	60.024.459
Total efectivo y equivalentes al efectivo	136.416.839	2.021.768	45.299.874	183.738.481

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1 de enero de 2009			Total M\$
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	
Efectivo	9.290.000	1.638.422	191	10.928.613
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	72.418.000	-	-	72.418.000
Depósitos bancos nacionales	389.000	5.594.947	2.742.604	8.726.551
Depósitos en el exterior	19.287.000	-	2.517.423	21.804.423
Operaciones con liquidación en curso netas	42.257.094	-	-	42.257.094
Cuotas de fondos mutuos	14.749.000	-	5.164.148	19.913.148
Total efectivo y equivalentes al efectivo	158.390.094	7.233.369	10.424.366	176.047.829

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

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La metodología de valoración de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 3.10 y 3.12 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el rubro otros activos financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	Corriente	Corriente	Corriente
	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	428.808.376	558.367.451	436.891.433
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.252.649.018	1.207.895.068	1.217.522.103
Matriz y Otras filiales	8.638.808	15.891.380	39.793.850
Totales	1.690.096.202	1.782.153.899	1.694.207.386

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	Corriente	Corriente	Corriente
	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.619.112.019	1.689.715.739	1.666.140.912
Activos financieros disponibles para la venta	853.380	36.794.598	-
Otros activos financieros	28.474.796	24.698.375	18.684.735
Activos de cobertura	41.656.007	30.945.187	9.381.739
Total	1.690.096.202	1.782.153.899	1.694.207.386

7.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los activos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	427.954.666	521.572.706	436.890.096
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.182.518.545	1.152.251.653	1.189.456.966
Matriz y Otras filiales	8.638.808	15.891.380	39.793.850
Total	1.619.112.019	1.689.715.739	1.666.140.912

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

a. Banco BICE y filiales

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

Conceptos	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Instrumentos para negociación	390.897.992	458.106.435	333.192.978
Contratos de derivados financieros	37.056.674	63.466.271	103.697.118
Total	427.954.666	521.572.706	436.890.096

a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Pagarés del Banco Central de Chile	65.338.846	129.801.000	52.064.000
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	82.560.330	60.104.000	49.344.000
Bonos del Banco Central de Chile	40.468.308	17.421.446	56.912.000
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés	176.203.229	227.572.000	107.646.000
Bonos	23.028.894	1.245.000	29.448.978
Otros instrumentos	190.963	21.962.989	37.778.000
Instrumentos de otras instituciones extranjeras			
Pagarés	3.107.422	-	-
Totales	390.897.992	458.106.435	333.192.978

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$822, MM\$72.609 y MM\$11.060, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$26.451, MM\$193.367 y MM\$49.446, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 8 y 37 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

31 de diciembre de 2009	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Activos Corrientes M\$
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	
Derivados de negociación				
Forwards	732.419.000	645.321.000	1.377.232.000	36.424.000
Swaps	172.868.000	112.677.000	993.733.000	27.042.271
Totales	905.287.000	757.998.000	2.370.965.000	63.466.271

31 de diciembre de 2010	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Activos Corrientes M\$
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	
Derivados de negociación				
Forwards	232.989.684	89.404.165	5.762.729	7.290.870
Swaps	110.121.850	260.387.200	952.418.959	29.765.804
Totales	343.111.534	349.791.365	958.181.688	37.056.674

1 de enero de 2009	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Activos Corrientes M\$
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	
Derivados de negociación				
Forwards	565.851.000	561.774.000	289.000	78.281.000
Swaps	111.646.000	248.047.000	1.045.908	25.416.118
Totales	677.497.000	809.821.000	1.334.908	103.697.118

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Del Estado y del Banco Central			
Instrumentos del Banco Central	131.546.289	134.276.868	163.588.936
Otros instrumentos emitidos en el país			
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	581.006.476	574.675.711	553.934.443
Instrumentos de otros bancos del país	181.866.306	148.397.486	178.526.572
Acciones de sociedades anónimas abiertas	51.162.596	53.911.787	63.087.772
Cuotas de fondos mutuos (*)	3.210.730	41.076.050	12.387.674
Cuotas de fondos de inversión	37.080.172	27.748.916	20.378.300
Mutuos hipotecarios endosables	51.782.127	57.841.381	64.678.450
Acciones de sociedades anónimas cerradas	5.040.224	5.149.822	6.315.429
Instrumentos emitidos en el exterior			
Bonos emitidos en el extranjero	78.410.483	71.255.409	93.364.778
Exchange Traded Funds	45.342.084	35.603.883	30.325.186
Bonos financieros emitidos en el extranjero	14.069.852	2.310.008	2.866.436
Acciones emitidas en el extranjero	2.001.206	4.332	2.990
Totales	1.182.518.545	1.152.251.653	1.189.456.966

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

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Bonos	8.215.341	8.397.010	31.416.275
Otros instrumentos emitidos en el país	423.467	7.494.370	315.635
Pagarés	-	-	8.061.940
Totales	8.638.808	15.891.380	39.793.850

7.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 la composición de los activos financieros disponibles para la venta, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	853.380	36.794.598	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-
Totales	853.380	36.794.598	-

a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2010			
Detalle	Disponibles para la venta M\$	Mantenidas hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Otros instrumentos emitidos en el país			
Bonos y efectos de comercio de empresas	853.380	-	853.380
Totales	853.380	-	853.380

31 de diciembre de 2009			
Detalle	Disponibles para la venta M\$	Mantenidas hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Otros instrumentos emitidos en el país			
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.998.682	-	1.998.682
Otros instrumentos emitidos en el país	34.795.916	-	34.795.916
Totales	36.794.598	-	36.794.598

7.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros activos financieros corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	330	147	1.337
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	28.474.466	24.698.228	18.683.398
Matriz y otras filiales	-	-	-
Total	28.474.796	24.698.375	18.684.735

a. Banco BICE y filiales

Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle es el siguiente:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		
Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	330	147	1.337
Totales	330	147	1.337

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Unica de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Inversiones financieras			
Instrumentos estatales	11.770.892	7.021.920	7.503.155
Títulos de sociedades no financieras	8.829.392	5.890.350	3.607.186
Inversiones renta variable	6.693.634	4.382.588	3.304.603
Letras hipotecarias	708.896	1.107.998	1.379.155
Otras inversiones	471.652	600.014	830.318
Depósitos a plazo	-	5.695.358	1.388.237
Títulos de sociedades extranjeras	-	-	553.882
Mutuos hipotecarios	-	-	116.862
Totales	28.474.466	24.698.228	18.683.398

7.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
Detalle	M\$	M\$	M\$
Forwards	934.183	-	859.641
Swaps	40.721.824	30.945.187	8.522.098
Totales	41.656.007	30.945.187	9.381.739

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	55.908.247	28.351.339	46.954.438	21.192.587	59.931.895	17.525.232
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	19.607.125	6.403.911	28.208.523	-	15.764.987	-
Matriz y Otras filiales	1.069.499	47.525	312.302	51.492	609.998	-
Totales	76.584.871	34.802.775	75.475.263	21.244.079	76.306.880	17.525.232

a. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	Corriente			Corriente			Corriente		
Detalle	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cía. Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cía. Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cía. Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$
Activos para leasing	16.927.209	-	-	9.922.784	-	-	8.269.822	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	391.339	-	118.642	1.552.500	440.124	160.014	269.928	301.073	157.985
Otros activos	38.589.699	19.607.125	950.857	35.479.154	27.768.399	152.288	51.392.145	15.463.914	452.013
Deudores por intermediación de acciones	18.265.739	-	-	20.331.725	-	-	6.011.343	-	-
Deudores por intermediación renta fija	4.298.585	-	-	2.475.880	-	-	7.797.521	-	-
Derechos por simultánea	8.696.141	-	-	2.169.353	-	-	1.948.776	-	-
Otros activos	1.799.519	-	922.800	2.299.113	-	146.234	-	-	446.789
Facturación anticipada leasing	3.837	-	-	569.025	-	-	238.584	-	-
Impuesto al valor agregado	2.265.623	-	-	452.507	-	-	1.917.725	-	-
Documentos por cobrar	1.349.422	-	-	4.973.000	-	-	216.560	-	-
Cheques en cobro	656.741	-	-	-	-	-	0	-	-
Depósitos de dinero en garantía	434.990	-	-	260.126	-	-	27.783.382	-	-
Cuentas por cobrar leasing	576.060	-	-	813.284	-	-	1.396.425	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	34.984	-	-	607.755	-	-	547.972	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-	313.385	-	-	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	28.057	-	-	3.894	-	-	-
Cuentas por cobrar cartera	-	-	-	-	-	2.160	-	-	5.224
Comisión administración de carteras	208.058	-	-	214.001	-	-	364.267	-	-
Ptmos. en cuenta corriente de inv. inmobiliarias	-	11.225.691	-	-	10.646.123	-	-	6.048.275	-
Inversiones por cobrar inmobiliarias	-	3.406.634	-	-	8.936.371	-	-	7.974.572	-
Otros activos (cta. cte. inmobiliaria y cuenta por cobrar)	-	4.974.800	-	-	8.185.905	-	3.169.590	1.441.067	-
Totales	55.908.247	19.607.125	1.069.499	46.954.438	28.208.523	312.302	59.931.895	15.764.987	609.998

b. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	No corriente			No corriente			No corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing y otros	28.351.339	6.403.911	47.525	21.192.587	-	51.492	17.525.232	-	-
Totales	28.351.339	6.403.911	47.525	21.192.587	-	51.492	17.525.232	-	-

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

La metodología de valorización de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes y Derechos por Cobrar no corrientes, se describe en Nota 3.10 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	802.581.396	1.133.536.376	867.199.149	1.005.373.871	1.104.530.355	914.258.772
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	53.307.565	333.878.141	40.289.691	348.325.245	49.021.961	302.808.426
Matriz y Otras filiales	37.613.505	10.653.339	26.720.164	5.497.633	33.066.966	4.137.965
Totales	893.502.466	1.478.067.856	934.209.004	1.359.196.749	1.186.619.282	1.221.205.163

a. Banco BICE y filiales

a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

31 de diciembre de 2010							
Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	583.359.351	21.586.613	604.945.964	12.248.596	-	12.248.596	592.697.368
Créditos de comercio exterior	97.435.244	12.894.093	110.329.337	4.723.112	-	4.723.112	105.606.225
Deudores en cuentas corrientes	13.958.634	927.865	14.886.499	550.961	-	550.961	14.335.538
Operaciones de factoraje	357.946	-	357.946	15.255	-	15.255	342.691
Operaciones de leasing	30.268.087	2.546.674	32.814.761	500.968	-	500.968	32.313.793
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.059.858	206.043	1.265.901	132.488	-	132.488	1.133.413
Subtotal	726.439.120	38.161.288	764.600.408	18.171.380	-	18.171.380	746.429.028
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	1.149.536	20.592	1.170.128	-	2.237	2.237	1.167.891
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.043.161	129.144	5.172.305	-	12.580	12.580	5.159.725
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.321.667	288.753	6.610.420	-	24.820	24.820	6.585.600
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2.195	2.195	-	157	157	2.038
Subtotal	12.514.364	440.684	12.955.048	-	39.794	39.794	12.915.254
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	19.464.340	255.851	19.720.191	-	173.834	173.834	19.546.357
Deudores en cuentas corrientes	10.458.246	318.230	10.776.476	-	168.010	168.010	10.608.466
Deudores por tarjetas de crédito	13.093.475	59.114	13.152.589	-	70.298	70.298	13.082.291
Subtotal	43.016.061	633.195	43.649.256	-	412.142	412.142	43.237.114
Totales	781.969.545	39.235.167	821.204.712	18.171.380	451.936	18.623.316	802.581.396
Detalle	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	787.972.318	23.270.632	811.242.950	11.212.319	-	11.212.319	800.030.631
Operaciones de factoraje	104.828	-	104.828	1.048	-	1.048	103.780
Operaciones de leasing	99.623.653	9.743.996	109.367.649	2.432.319	-	2.432.319	106.935.330
Otros créditos y cuentas por cobrar	68.097	403	68.500	587	-	587	67.913
Subtotal	887.768.896	33.015.031	920.783.927	13.646.273	-	13.646.273	907.137.654
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	6.904.000	109.189	7.013.189	-	12.400	12.400	7.000.789
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	82.713.594	804.194	83.517.788	-	112.603	112.603	83.405.185
Otros créditos con mutuos para vivienda	119.315.274	1.670.129	120.985.403	-	198.817	198.817	120.786.586
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.073	16.050	17.123	-	1.146	1.146	15.977
Subtotal	208.933.941	2.599.562	211.533.503	-	324.966	324.966	211.208.537
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	15.072.142	238.391	15.310.533	-	151.230	151.230	15.159.303
Deudores en cuentas corrientes	711	-	711	-	2	2	709
Deudores por tarjetas de crédito	30.279	-	30.279	-	106	106	30.173
Subtotal	15.103.132	238.391	15.341.523	-	151.338	151.338	15.190.185
Totales	1.111.805.969	35.852.984	1.147.658.953	13.646.273	476.304	14.122.577	1.133.536.376

Al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

31 de diciembre de 2009							
Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	616.229.376	30.391.368	646.620.744	12.141.777	-	12.141.777	634.478.967
Créditos de comercio exterior	116.902.118	17.775.722	134.677.840	6.489.245	-	6.489.245	128.188.595
Deudores en cuentas corrientes	14.138.638	5.366.255	19.504.893	4.196.951	-	4.196.951	15.307.942
Operaciones de factoraje	346.776	-	346.776	3.468	-	3.468	343.308
Operaciones de leasing	31.653.377	4.699.231	36.352.608	589.473	-	589.473	35.763.135
Otros créditos y cuentas por cobrar	917.432	1.060.439	1.977.871	881.859	-	881.859	1.096.012
Subtotal	780.187.717	59.293.015	839.480.732	24.302.773	-	24.302.773	815.177.959
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	521.439	6.247	527.686	-	954	954	526.732
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	9.647.361	190.314	9.837.675	-	10.964	10.964	9.826.711
Otros créditos y cuentas por cobrar	361	-	361	-	4	4	357
Subtotal	10.169.161	196.561	10.365.722	-	11.922	11.922	10.353.800
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	19.012.833	182.655	19.195.488	-	162.084	162.084	19.033.404
Deudores en cuentas corrientes	11.653.937	354.096	12.008.033	-	263.715	263.715	11.744.318
Deudores por tarjetas de crédito	10.896.481	66.983	10.963.464	-	73.796	73.796	10.889.668
Subtotal	41.563.251	603.734	42.166.985	-	499.595	499.595	41.667.390
Totales	831.920.129	60.093.310	892.013.439	24.302.773	511.517	24.814.290	867.199.149
No Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	664.321.745	15.235.367	679.557.112	7.007.254	-	7.007.254	672.549.858
Operaciones de factoraje	452.742	-	452.742	4.527	-	4.527	448.215
Operaciones de leasing	117.642.954	4.773.612	122.416.566	1.276.619	-	1.276.619	121.139.947
Otros créditos y cuentas por cobrar	86.860	120	86.980	664	-	664	86.316
Subtotal	782.504.301	20.009.099	802.513.400	8.289.064	-	8.289.064	794.224.336
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	9.970.107	49.130	10.019.237	-	11.327	11.327	10.007.910
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	184.527.243	2.395.284	186.922.527	-	215.025	215.025	186.707.502
Otros créditos y cuentas por cobrar	19.985	-	19.985	-	184	184	19.801
Subtotal	194.517.335	2.444.414	196.961.749	-	226.536	226.536	196.735.213
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	14.343.718	271.700	14.615.418	-	217.064	217.064	14.398.354
Deudores por tarjetas de crédito	16.511	-	16.511	-	543	543	15.968
Subtotal	14.360.229	271.700	14.631.929	-	217.607	217.607	14.414.322
Totales	991.381.865	22.725.213	1.014.107.078	8.289.064	444.143	8.733.207	1.005.373.871

Al 1 de enero de 2009, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

1 de enero de 2009							
Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	673.666.059	9.030.631	682.696.690	5.704.000	-	5.704.000	676.992.690
Créditos de comercio exterior	308.888.474	7.381.401	316.269.875	3.708.000	-	3.708.000	312.561.875
Deudores en cuentas corrientes	24.034.889	5.311.986	29.346.875	4.253.000	-	4.253.000	25.093.875
Operaciones de factoraje	6.615.525	-	6.615.525	59.000	-	59.000	6.556.525
Operaciones de leasing	35.776.873	1.537.518	37.314.391	376.000	-	376.000	36.938.391
Otros créditos y cuentas por cobrar	855.618	988.543	1.844.161	458.000	-	458.000	1.386.161
Subtotal	1.049.837.438	24.250.079	1.074.087.517	14.558.000	-	14.558.000	1.059.529.517
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	710.030	-	710.030	-	1.223	1.223	708.807
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.618.765	114.959	8.733.724	-	6.926	6.926	8.726.798
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.162	-	1.162	-	-	-	1.162
Subtotal	9.329.957	114.959	9.444.916	-	8.149	8.149	9.436.767
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	12.699.101	257.836	12.956.937	-	234.000	234.000	12.722.937
Deudores en cuentas corrientes	12.829.498	371.166	13.200.664	-	339.000	339.000	12.861.664
Deudores por tarjetas de crédito	9.988.777	51.693	10.040.470	-	61.000	61.000	9.979.470
Subtotal	35.517.376	680.695	36.198.071	-	634.000	634.000	35.564.071
Totales	1.094.684.771	25.045.733	1.119.730.504	14.558.000	642.149	15.200.149	1.104.530.355
Detalle	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	605.162.581	1.989.353	607.151.934	5.125.000	-	5.125.000	602.026.934
Créditos de comercio exterior	981.860	-	981.860	12.000	-	12.000	969.860
Operaciones de factoraje	137.733	-	137.733	1.000	-	1.000	136.733
Operaciones de leasing	118.099.143	1.657.976	119.757.119	1.243.000	-	1.243.000	118.514.119
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.923	-	92.923	55.000	-	55.000	37.923
Subtotal	724.474.240	3.647.329	728.121.569	6.436.000	-	6.436.000	721.685.569
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	13.478.189	-	13.478.189	-	10.840	10.840	13.467.349
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	165.110.758	842.391	165.953.149	-	144.011	144.011	165.809.138
Otros créditos con mutuos para vivienda	22.292	-	22.292	-	-	-	22.292
Subtotal	178.611.239	842.391	179.453.630	-	154.851	154.851	179.298.779
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	13.227.621	279.056	13.506.677	-	244.000	244.000	13.262.677
Deudores por tarjetas de crédito	11.747	-	11.747	-	-	-	11.747
Subtotal	13.239.368	279.056	13.518.424	-	244.000	244.000	13.274.424
Totales	916.324.847	4.768.776	921.093.623	6.436.000	398.851	6.834.851	914.258.772

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 44%, 44% y un 45% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 42%, 41% y un 40% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE y filiales financian a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero (leasing) que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, aproximadamente MM\$54.053, MM\$57.256 y MM\$68.618, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$88.130, MM\$101.513 y MM\$88.453, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios respectivamente.

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Banco BICE se adjudicó activos financieros y no financieros (hipotecarios y otros) por un monto total de MM\$320 y MM\$4.295 mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada año	32.591.837	955.660	33.547.497	20.994.000	1.041.000	22.035.000	11.414.000	873.000	12.287.000
Castigos de cartera deteriorada									
Colocaciones comerciales	(7.045.909)	-	(7.045.909)	(967.000)	-	(967.000)	(670.000)	-	(670.000)
Colocaciones para vivienda	-	(13.151)	(13.151)	-	(39.000)	(39.000)	-	(75.000)	(75.000)
Colocaciones de consumo	-	(900.532)	(900.532)	-	(1.287.000)	(1.287.000)	-	(993.000)	(993.000)
Total de castigos	(7.045.909)	(913.683)	(7.959.592)	(967.000)	(1.326.000)	(2.293.000)	(670.000)	(1.068.000)	(1.738.000)
Provisiones constituidas	6.271.725	886.263	7.157.988	12.564.837	1.240.660	13.805.497	10.245.000	1.272.000	11.517.000
Ajuste inicial provisión	-	-	-	-	-	-	5.000	(36.000)	(31.000)
Totales	31.817.653	928.240	32.745.893	32.591.837	955.660	33.547.497	20.994.000	1.041.000	22.035.000

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país, para cubrir operaciones en el exterior, y provisiones adicionales acordadas por el Directorio de Banco BICE, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones (ver Nota 17).

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010						
	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.650.046	-	21.650.046	145.057	-	145.057	21.504.989
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	9.831.176	-	9.831.176	787.823	-	787.823	9.043.353
Totales	31.481.222	-	31.481.222	932.880	-	932.880	30.548.342

Detalle	31 de diciembre de 2010						
	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	218.573.649	-	218.573.649	1.750.603	-	1.750.603	216.823.046
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	22.185.285	-	22.185.285	1.753.543	-	1.753.543	20.431.742
Totales	240.758.934	-	240.758.934	3.504.146	-	3.504.146	237.254.788

31 de diciembre de 2009							
Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.967.096	-	15.967.096	112.966	-	112.966	15.854.130
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	4.842.948	-	4.842.948	384.741	-	384.741	4.458.207
Totales	20.810.044	-	20.810.044	497.707	-	497.707	20.312.337

31 de diciembre de 2009							
No Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	207.434.097	-	207.434.097	1.160.256	-	1.160.256	206.273.841
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	25.406.485	-	25.406.485	1.959.332	-	1.959.332	23.447.153
Totales	232.840.582	-	232.840.582	3.119.588	-	3.119.588	229.720.994

1 de enero de 2009							
Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.760.799	-	19.760.799	111.382	-	111.382	19.649.417
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	4.702.909	-	4.702.909	311.112	-	311.112	4.391.797
Totales	24.463.708	-	24.463.708	422.494	-	422.494	24.041.214

1 de enero de 2009							
No Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	210.163.671	-	210.163.671	841.091	-	841.091	209.322.580
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	24.690.272	-	24.690.272	1.633.335	-	1.633.335	23.056.937
Totales	234.853.943	-	234.853.943	2.474.426	-	2.474.426	232.379.517

b.2 El detalle de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	11.041.228	96.623.353	11.730.091	118.604.251	6.965.497	70.428.909
Deudores por primas	7.038.224	-	5.255.244	-	14.008.030	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	760.141	-	2.078.561	-	1.721.336	-
Cuentas por cobrar Inversiones	2.327.984	-	-	-	-	-
Deudores por reaseguros	1.549.280	-	1.046.659	-	2.520.425	-
Cuentas por cobrar varias	87.230	-	-	-	-	-
Provisión de incobrables	(44.864)	-	(133.201)	-	(234.541)	-
Totales	22.759.223	96.623.353	19.977.354	118.604.251	24.980.747	70.428.909

b.3 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2010	630.908	-	630.908	3.119.588	-	3.119.588
Provisiones constituidas	346.836	-	346.836	384.558	-	384.558
Saldos al 31 de diciembre 2010	977.744	-	977.744	3.504.146	-	3.504.146
Detalle	31 de diciembre de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2009	657.035	-	657.035	2.474.426	-	2.474.426
Liberación de provisiones	(26.127)	-	(26.127)	645.162	-	645.162
Saldos al 31 de diciembre 2009	630.908	-	630.908	3.119.588	-	3.119.588
Detalle	1 de enero de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	657.035	-	657.035	2.474.426	-	2.474.426
Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero 2009	657.035	-	657.035	2.474.426	-	2.474.426

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Colocaciones por cartera	35.218.954	10.653.339	24.111.351	5.497.633	28.293.831	4.137.965
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	1.793.612	-	1.984.338	-	1.281.294	-
Otras cuentas por cobrar	600.939	-	624.475	-	3.491.841	-
Totales	37.613.505	10.653.339	26.720.164	5.497.633	33.066.966	4.137.965

c.2 Al 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

31 de diciembre de 2010							
Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Documentos por cobrar factoraje	94.558	-	94.558	-	-	-	94.558
Operaciones de factoraje	26.548.658	-	26.548.658	851.911	-	851.911	25.696.747
Subtotal	26.643.216	-	26.643.216	851.911	-	851.911	25.791.305
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.234.860	-	5.234.860	-	-	-	5.234.860
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	4.300.658	-	4.300.658	137.827	-	137.827	4.162.831
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.958	-	29.958	-	-	-	29.958
Subtotal	4.330.616	-	4.330.616	137.827	-	137.827	4.192.789
Totales	36.208.692	-	36.208.692	989.738	-	989.738	35.218.954

31 de diciembre de 2010							
Detalle	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Operaciones de factoraje	342.636	-	342.636	3.244	-	3.244	339.392
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	666.675	-	666.675	116.817	-	116.817	549.858
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	9.998.043	-	9.998.043	233.954	-	233.954	9.764.089
Totales	11.007.354	-	11.007.354	354.015	-	354.015	10.653.339

c.3 Al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

31 de diciembre de 2009							
Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Documentos por cobrar factoraje	46.428	-	46.428	-	-	-	46.428
Operaciones de factoraje	17.067.190	-	17.067.190	1.324.769	-	1.324.769	15.742.421
Otros créditos y cuentas por cobrar	345	42.564	42.909	42.564	-	42.564	345
Subtotal	17.113.963	42.564	17.156.527	1.367.333	-	1.367.333	15.789.194
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.906.063	-	6.906.063	126.891	-	126.891	6.779.172
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.603.759	-	1.603.759	-	60.774	60.774	1.542.985
Totales	25.623.785	42.564	25.666.349	1.494.224	60.774	1.554.998	24.111.351

31 de diciembre de 2009							
Detalle	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Operaciones de factoraje	1.024.017	-	1.024.017	-	-	-	1.024.017
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	4.473.616	-	4.473.616	-	-	-	4.473.616
Totales	5.497.633	-	5.497.633	-	-	-	5.497.633

c.4 Al 1 de enero de 2009, la composición de la cartera comercial y para la vivienda, asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

1 de enero de 2009						
Detalle	Corriente					
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas		
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales						
Documentos por cobrar factoraje	94.736	-	94.736	-	-	94.736
Operaciones de factoraje	24.392.202	-	24.392.202	1.163.030	-	23.229.172
Operaciones de leasing	415.298	-	415.298	36.917	-	378.381
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	158.761	158.761	158.761	-	-
Totales	24.902.236	158.761	25.060.997	1.358.708	-	23.702.289
Colocaciones para vivienda						
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	4.721.482	-	4.721.482	129.940	-	4.591.542
Totales	29.623.718	158.761	29.782.479	1.488.648	-	28.293.831

1 de enero de 2009						
Detalle	No Corriente					
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas		
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales						
Operaciones de factoraje	861.611	-	861.611	-	-	861.611
Operaciones de leasing	3.276.354	-	3.276.354	-	-	3.276.354
Totales	4.137.965	-	4.137.965	-	-	4.137.965

c.5 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010					
	Corriente			No Corriente		
Detalle	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2010	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Provisiones constituidas	179.647	-	179.647	354.015	-	354.015
Provisiones liberadas	(563.628)	(60.774)	(624.402)	(120.505)	-	(120.505)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2010	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015

31 de diciembre de 2009					
Detalle	Corriente			No Corriente	
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2009	1.488.648	-	1.488.648	-	-
Castigos de cartera deteriorada					
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.488.648	-	1.488.648	-	-
Provisiones constituidas	131.258	60.774	192.032	-	-
Provisiones liberadas	(9.485)	-	(9.485)	-	-
Reverso de deterioros	(116.197)	-	(116.197)	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	1.494.224	60.774	1.554.998	-	-

1 de enero de 2009					
Detalle	Corriente			No Corriente	
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	-	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada					
Colocaciones comerciales	195.678	-	195.678	-	-
Total de castigos	195.678	-	195.678	-	-
Provisiones constituidas	1.292.970	-	1.292.970	-	-
Saldos al 1 de enero 2009	1.488.648	-	1.488.648	-	-

10. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

a. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de las otras inversiones, es el siguiente:

Detalle	Participación	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de
	%	2010 M\$	2009 M\$	2009 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	369.381	345.066	344.938
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	105.377	85.684	85.684
Combanc	7,23	206.820	206.820	36.738
Otras sociedades	-	101.294	93.999	93.947
Totales		782.872	731.569	561.307

Con fecha 13 de mayo de 2010 la filial BICE Renta Urbana S.A. suscribió 300 acciones de Almahue S.A. equivalentes a un 30% del capital social de la misma en un monto de M\$300. La Sociedad tendrá como objetivo el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios. A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, las acciones están totalmente pagadas.

b. El movimiento de las inversiones contabilizadas por el método de la participación al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de cada año	731.569	561.307	561.307
Adquisición de inversiones	3.480	170.262	-
Otros	47.823	-	-
Totales	782.872	731.569	561.307

El movimiento del año 2010 se genera debido a que la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. adquirió en un monto de M\$3.480 por una acción de CCLV Contraparte Central S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 0,075% a un 0,15%.

El movimiento del año 2009 informado por un monto de M\$170.262 corresponde a la adquisición por parte de Banco BICE de 582 acciones de Combank S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 1,20% a un 7,23%.

c. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 no existe movimiento por concepto de deterioro.

d. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, han generado utilidades ascendentes a M\$97.098 y M\$ 4.888.650, respectivamente.

11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La metodología de valorización de los Activos Intangibles, se describe en Nota 3.6 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	1.184.047	1.404.813	964.000
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	536.128	978.201	539.697
Matriz y Otras filiales	70.095	51.346	56.026
Total	1.790.270	2.434.360	1.559.723

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los activos distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Detalle	Desarrollo capitalizado M\$	Marcas registradas M\$	Licencias M\$	Total M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2010	4.678.600	1.021	410.297	5.089.918
Adiciones	746.930	363	14.930	762.223
Saldo al 31 de diciembre de 2010	5.425.530	1.384	425.227	5.852.141
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2010	(2.513.396)	-	(142.162)	(2.655.558)
Gasto de amortización	(1.290.959)	-	(157.977)	(1.448.936)
Pérdidas por deterioro cargadas a resultados	-	(1.021)	-	(1.021)
Otros	29.075	-	14.569	43.644
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(3.775.280)	(1.021)	(285.570)	(4.061.871)
Valor libro al 31 de diciembre de 2010	1.650.250	363	139.657	1.790.270
Detalle	Desarrollo capitalizado M\$	Marcas registradas M\$	Licencias M\$	Total M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	2.445.536	670	410.297	2.856.503
Adiciones	2.233.064	351	-	2.233.415
Saldo al 31 de diciembre de 2009	4.678.600	1.021	410.297	5.089.918
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2009	(1.296.780)	-	-	(1.296.780)
Gasto de amortización	(1.151.561)	-	(142.162)	(1.293.723)
Otros	(65.055)	-	-	(65.055)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	(2.513.396)	-	(142.162)	(2.655.558)
Valor libro al 31 de diciembre de 2009	2.165.204	1.021	268.135	2.434.360

12. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)

La metodología de valorización de la Plusvalía, se describe en Nota 3.5 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

El detalle de la plusvalía al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	13.541.950	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.705.939	7.705.939	7.705.939
BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	724.509	960.509	1.183.761
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545	-
Totales	22.521.998	22.757.998	22.788.705

Prueba anual de deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La metodología de valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, se describe en Nota 3.7 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	17.389.922	17.120.003	17.972.929
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.748.041	9.586.279	9.727.982
Matriz y Otras filiales	128.408	172.053	214.000
Total	27.266.371	26.878.335	27.914.911

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo	Total
	Construcciones	M\$	M\$	arrendamiento operativo	
	M\$		M\$	M\$	M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2010	23.540.238	7.589.239	18.085.357	3.276.003	52.490.837
Adiciones	707.000	-	1.620.261	171.000	2.498.261
Ventas	-	-	(221.964)	-	(221.964)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Aumento (reducción) de revalorización	25.934	195.990	166.067	-	387.991
Saldo al 31 de diciembre de 2010	24.273.172	7.785.229	19.649.721	3.447.003	55.155.125
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2010	(9.145.997)	(87.652)	(13.744.853)	(2.634.000)	(25.612.502)
Gasto por depreciación	(708.000)	(88.622)	(1.571.630)	92.000	(2.276.252)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(9.853.997)	(176.274)	(15.316.483)	(2.542.000)	(27.888.754)
Valor libro al 31 de diciembre de 2010	14.419.175	7.608.955	4.333.238	905.003	27.266.371

Detalle	Terrenos y	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo	Total
	Construcciones	M\$	M\$	arrendamiento operativo	
	M\$		M\$	M\$	M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2009	22.012.443	7.782.734	17.335.213	2.855.003	49.985.393
Adiciones	2.133.000	-	985.831	421.000	3.539.831
Ventas	-	-	(214.841)	-	(214.841)
Trasposos	(580.000)	-	-	-	(580.000)
Aumento (reducción) de revalorización	(25.205)	(193.495)	(20.846)	-	(239.546)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	23.540.238	7.589.239	18.085.357	3.276.003	52.490.837
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2009	(7.356.000)	-	(12.358.482)	(2.356.000)	(22.070.482)
Gasto por depreciación	(1.789.997)	(87.652)	(1.386.371)	(278.000)	(3.542.020)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	(9.145.997)	(87.652)	(13.744.853)	(2.634.000)	(25.612.502)
Valor libro al 31 de diciembre de 2009	14.394.241	7.501.587	4.340.504	642.003	26.878.335

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

14. PROPIEDAD DE INVERSION

La metodología de valorización de las Propiedades de Inversión, se describen en Nota 3.24 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de las propiedades de inversión, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	-	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	101.812.096	91.794.488	121.033.143
Matriz y Otras filiales	2.894.724	2.919.567	21.489.900
Total	104.706.820	94.714.055	142.523.043

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el movimiento de las propiedades de inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Saldo Inicial al 1 de enero del año	94.714.055	142.523.043
Adquisiciones	15.171.039	29.996.521
Ventas	(7.356.690)	(7.626.753)
Corrección monetaria	2.536.309	(2.947.469)
Bienes traspasados a leasing (arriendos financieros)	-	(52.688.905)
Gasto por depreciación	(813.666)	(723.770)
Otros cambios	455.773	(13.818.612)
Total	104.706.820	94.714.055

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las propiedades de inversión ascendieron a M\$10.853.349 y M\$11.791.267 al 31 de diciembre de 2010 y 2009, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 ascendieron a M\$1.557.184 y M\$1.075.406, respectivamente.

d) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que no generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 ascendieron a M\$85.474 y M\$41.180, respectivamente.

e) El detalle de ventas de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2010				31 de diciembre de 2009			
	Valor Venta M\$	Costo Venta M\$	Resultados M\$	Valor Justo M\$	Valor Venta M\$	Costo Venta M\$	Resultados M\$	Valor Justo M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	8.289.166	7.356.690	932.476	7.513.377	13.799.663	14.494.273	(694.610)	14.010.422
Terrenos	-	-	-	-	44.240.950	44.193.571	47.379	44.049.399
Totales	8.289.166	7.356.690	932.476	7.513.377	58.040.613	58.687.844	(647.231)	58.059.821

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

g) El valor de mercado de las propiedades de inversión es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009	
	Valor libro M\$	Valor Justo M\$	Valor libro M\$	Valor Justo M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	104.706.820	161.078.931	94.714.055	148.196.938
Totales	104.706.820	161.078.931	94.714.055	148.196.938

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Pasivos Financieros, se describe en Nota 3.11 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	208.320.002	479.768.508	522.946.708	303.718.020	441.668.301	304.801.823
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	5.970.377	-	44.066.673	-	56.566.060	-
Matriz y Otras filiales	40.226.872	21.999.195	45.791.451	22.071.208	47.066.110	30.758.254
Totales	254.517.251	501.767.703	612.804.832	325.789.228	545.300.471	335.560.077

Detalle:	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Otros pasivos financieros	75.790.659	-	344.097.587	-	209.620.487	-
Préstamos que devengan intereses	178.726.592	501.767.703	268.707.245	325.789.228	335.679.984	335.560.077
Totales	254.517.251	501.767.703	612.804.832	325.789.228	545.300.471	335.560.077

15.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	72.377.000	-	340.418.392	-	209.620.487	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.413.659	-	3.679.195	-	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-	-	-
Totales	75.790.659	-	344.097.587	-	209.620.487	-

31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	4.961.643	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	40.050.168	-	3.413.659	-	-	-
Sub-total	45.011.811	-	3.413.659	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	27.365.189	-	-	-	-	-
Sub-total	27.365.189	-	-	-	-	-
Total	72.377.000	-	3.413.659	-	-	-

31 de diciembre de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	28.335.279	-	779.888	-	-	-
Swap de tasas de interés	31.947.200	-	2.899.307	-	-	-
Sub-total	60.282.479	-	3.679.195	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	280.135.913	-	-	-	-	-
Sub-total	280.135.913	-	-	-	-	-
Total	340.418.392	-	3.679.195	-	-	-

1 de enero de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	77.516.072	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	45.354.000	-	-	-	-	-
Sub-total	122.870.072	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	86.750.415	-	-	-	-	-
Sub-total	86.750.415	-	-	-	-	-
Total	209.620.487	-	-	-	-	-

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

- De acuerdo al Oficio Circular N° 595 de la SVS, se detallan los swaps y forwards de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, respectivamente:

31 de diciembre de 2010

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

31 de diciembre de 2009

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Forward	
							Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA - Chile	Chile	USD	3,060%	3,060%	223.174	223.174
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC Bank Chile	Chile	USD	2,950%	2,950%	695	695
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	USD	2,950%	2,950%	101.069	101.069
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Securities Corp	Alemania	USD	2,950%	2,950%	217.901	217.901
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Bank Chile	Alemania	USD	3,020%	3,020%	237.049	237.049
									779.888	779.888

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Swaps	
							Efectiva	Nominal	5 años y más M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	3,060%	3,060%	601.469	601.469
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA - Chile	Chile	UF	2,950%	2,950%	1.213.653	1.213.653
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Bank AG London	Alemania	UF	3,020%	3,020%	1.084.185	1.084.185
									2.899.307	2.899.307

15.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de los préstamos que devengan intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	135.943.002	479.768.508	182.528.316	303.718.020	232.047.814	304.801.823
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.556.718	-	40.387.478	-	56.566.060	-
Matriz y Otras filiales	40.226.872	21.999.195	45.791.451	22.071.208	47.066.110	30.758.254
Totales	178.726.592	501.767.703	268.707.245	325.789.228	335.679.984	335.560.077

El detalle adjunto corresponde a los préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009:

31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	105.132.060	23.455.994	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	19.286	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	10.989.357	97.352.550	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	1.736.135	-	-	-	-	-
Bonos	8.697.003	274.569.639	-	-	1.231.221	21.999.195
Bonos subordinados	5.715.421	63.148.557	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	2.556.718	-	-	-
Letras de crédito	3.536.555	21.241.768	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	21.870.228	-
Préstamos bancarios	117.185	-	-	-	17.125.423	-
Totales	135.943.002	479.768.508	2.556.718	-	40.226.872	21.999.195

31 de diciembre de 2009

No garantizadas - al costo menos amortización

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	129.920.653	25.439.116	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	33.024.385	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	7.439.523	61.099.904	-	-	-	-
Obligaciones financieras en el país	3.294.492	-	-	-	-	-
Bonos	1.567.005	124.670.734	-	-	1.167.939	22.071.208
Bonos subordinados	3.427.077	65.772.694	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	40.387.478	-	6	-
Letras de crédito	3.855.181	26.735.572	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	26.244.123	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	18.379.383	-
Totales	182.528.316	303.718.020	40.387.478	-	45.791.451	22.071.208

1 de enero de 2009

No garantizadas - al costo menos amortización

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia.de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Obligaciones financieras en el extranjero	208.557.419	32.407.695	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	5.327.654	42.718.876	-	-	-	-
Obligaciones financieras en el país	9.171.800	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	24.059	-	-	-	-	-
Bonos	1.637.086	127.258.322	-	-	1.208.154	23.177.066
Bonos subordinados	3.005.475	69.352.352	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	56.566.060	-	-	-
Letras de crédito	4.324.321	33.064.578	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	25.044.801	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	20.813.155	7.581.188
Totales	232.047.814	304.801.823	56.566.060	-	47.066.110	30.758.254

a. Banco BICE y filiales

- El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N° 595 de la SVS, para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se encuentra en Nota N°30.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

- De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan las líneas de crédito de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, respectivamente:

31 de diciembre de 2010

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Líneas de crédito	
							Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,00	0,00	38.036	38.036
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Santiago	Chile	CLP	0,89	0,89	56.439.561	56.439.561
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	0,00	0,00	86.304	86.304
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-k	Banco BICE	Chile	CLP	0,00	0,00	1.539	1.539
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	CLP	0,00	0,00	500	500
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	JP Morgan	EE.UU	USD	0,00	0,00	120	120
									<u>56.566.060</u>	<u>56.566.060</u>

31 de diciembre de 2009

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Líneas de crédito	
							Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Santiago	Chile	CLP	-	-	337.579	337.579
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	-	-	48.881	48.881
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,045	0,045	40.000.000	40.000.000
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	CLP	-	-	500	500
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	-	-	518	518
									<u>40.387.478</u>	<u>40.387.478</u>

1 de enero de 2009

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Líneas de crédito	
							Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	0,27	0,27	2.480.000	2.480.000
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	37.787	37.787
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	110	110
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	-	-	33.187	33.187
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	BANCO BICE	Chile	CLP	-	-	2.303	2.303
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	465	465
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	CLP	-	-	530	530
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	BANCO BICE	Chile	Dólares	-	-	479	479
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	59.034.180-0 *	WELLS FARGO	EE.UU	Dólares	-	-	1.857	1.857
									<u>2.556.718</u>	<u>2.556.718</u>

c. Matriz y Otras filiales

- El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

31 de diciembre 2010												
Entidad Deudora			Tasas				Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total No Corriente M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Bonos	UF	7,91	6,75	882.568	348.653	1.231.221	1.394.611	1.394.611	19.209.973
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Efectos de Comercio	CLP	-	-	-	21.870.228	21.870.228	-	-	-
Totales							882.568	22.218.881	23.101.449	1.394.611	1.394.611	21.999.195

31 de diciembre de 2009												
Entidad Deudora			Tasas				Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total No Corriente M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Bonos	UF	7,91	6,75	876.370	291.569	1.167.939	1.361.287	1.361.287	19.348.634
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Efectos de Comercio	CLP	-	-	-	26.244.123	26.244.123	-	-	-
Totales							-	26.535.692	27.412.062	1.361.287	1.361.287	22.071.208

1 de enero de 2009												
Entidad Deudora			Tasas				Monto según vencimiento					
RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total No Corriente M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Bonos	UF	7,91	6,75	912.950	295.204	1.208.154	1.394.417	1.394.417	20.388.232
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Efectos de Comercio	CLP	-	-	-	25.044.801	25.044.801	-	-	-
Totales							912.950	25.340.005	26.252.955	1.394.417	1.394.417	23.177.066

31 de diciembre de 2010												
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas				Monto según vencimiento		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total
										M\$	M\$	M\$
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	2.002.900	-	2.002.900
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	4.824.986	-	4.824.986
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	2.181.244	-	2.181.244
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	1.402.030	-	1.402.030
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	1.602.320	-	1.602.320
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	901.305	-	901.305
96.677.280-9	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	1.201.848	-	1.201.848
96.677.280-10	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-6	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	1.003.190	-	1.003.190
96.677.280-11	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-7	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	2.005.600	-	2.005.600
Totales										17.125.423	-	17.125.423
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)										0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)										100,00		

31 de diciembre de 2009												
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas				Monto según vencimiento		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total
										M\$	M\$	M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	UF	2,87	2,87	-	7.529.103	7.529.103
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,05	0,05	10.397.683	-	10.397.683
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	USD	2,20	2,20	379.824	-	379.824
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	USD	1,90	1,90	37.274	-	37.274
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Ptmo. bancario	USD	1,95	1,95	35.499	-	35.499
Totales										10.850.280	7.529.103	18.379.383
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)										2,46		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)										97,54		

01 de Enero de 2009												
Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas		
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva %	Nominal %	Monto según vencimiento		
										Hasta 90 días	Más de 1 año a 3 años	Total
										M\$	M\$	M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	UF	2,87	2,87	-	7.581.188	7.581.188
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,86	0,86	12.680.720	-	12.680.720
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,92	0,92	3.020.240	-	3.020.240
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,91	0,91	2.196.585	-	2.196.585
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,97	0,97	1.505.959	-	1.505.959
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,94	0,94	1.409.651	-	1.409.651
Totales										20.813.155	7.581.188	28.394.343
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)										0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)										100,00		

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

La metodología de valorización de las Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 3.11, 3.29 y 3.30 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	1.563.595.124	122.857.241	1.443.773.385	120.914.000	1.597.489.567	130.994.637
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	97.742.074	1.463.548.173	101.629.611	1.401.012.969	121.980.985	1.431.959.072
Matriz y Otras filiales	7.478.546	-	6.534.601	-	6.571.732	-
Totales	1.668.815.744	1.586.405.414	1.551.937.597	1.521.926.969	1.726.042.284	1.562.953.709

Detalle	31 de diciembre de 2010					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	359.316.339	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	17.187.094	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	33.266.931	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.148.431.061	122.857.241	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.393.699	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	77.948.063	1.463.548.173	-	-
Proveedores	-	-	7.548.204	-	411.165	-
Garantías de arriendo	-	-	6.834.889	-	952	-
Primas por pagar	-	-	3.067.702	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.401.914	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	996.205	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	987.134	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.599.502	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	81.674	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	2.343.216	-	-	-
Totales	1.563.595.124	122.857.241	97.742.074	1.463.548.173	7.478.546	-

Detalle	31 de diciembre de 2009					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	290.519.738	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	18.329.106	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por clientes	1.129.279	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	41.924.309	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.087.160.308	120.914.000	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.710.645	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	82.512.855	1.401.012.969	-	-
Proveedores	-	-	8.402.082	-	250.575	-
Garantías de arriendo	-	-	5.399.477	-	929	-
Primas por pagar	-	-	5.315.197	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.140.086	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.691.188	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	931.368	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	430.169	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	90.286	-
Totales	1.443.773.385	120.914.000	101.629.611	1.401.012.969	6.534.601	-
1 de enero de 2009						
Detalle	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	211.254.583	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	9.983.488	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	6.385.771	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	20.780.728	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.344.104.970	130.994.637	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.980.027	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	101.520.736	1.431.959.072	-	-
Proveedores	-	-	17.469.770	-	514.810	-
Primas por pagar	-	-	1.879.650	-	929.854	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	1.431.723	-
Primas por pagar a reaseguradores	-	-	1.088.360	-	-	-
Gastos comunes	-	-	22.469	-	42.928	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	2.394.272	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	635.881	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	622.264	-
Totales	1.597.489.567	130.994.637	121.980.985	1.431.959.072	6.571.732	-

17. OTRAS PROVISIONES

La metodología de valorización de las Otras Provisiones, se describe en Nota 3.13 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle del rubro otras provisiones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	3.638.283	10.159.741	9.527.372	-	11.104.742	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.983.160	-	3.967.648	-	3.269.170	-
Matriz y Otras filiales	668.182	526.737	418.929	237.111	439.902	247.299
Totales	8.289.625	10.686.478	13.913.949	237.111	14.813.814	247.299

El detalle por concepto de otras provisiones es el siguiente:

31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	1.196.671	240.763	-	-	-	-	1.196.671	240.763
Provisiones adicionales	1.000.000	8.819.983	3.609.377	-	-	-	4.609.377	8.819.983
Otros gastos de administración	19.800	-	373.783	-	668.182	526.737	1.061.765	526.737
Provisiones adicionales créditos contingentes	1.421.812	1.098.995	-	-	-	-	1.421.812	1.098.995
Totales	3.638.283	10.159.741	3.983.160	-	668.182	526.737	8.289.625	10.686.478
31 de diciembre de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	1.311.000	-	-	-	-	-	1.311.000	-
Provisiones adicionales	8.187.477	-	3.319.922	-	-	-	11.507.399	-
Otros gastos de administración	28.895	-	647.726	-	418.929	237.111	1.095.550	237.111
Totales	9.527.372	-	3.967.648	-	418.929	237.111	13.913.949	237.111
1 de enero de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	1.300.000	-	-	-	-	-	1.300.000	-
Provisiones adicionales	9.800.000	-	-	-	-	-	9.800.000	-
Otros gastos de administración	4.742	-	3.269.170	-	439.902	247.299	3.713.814	247.299
Totales	11.104.742	-	3.269.170	-	439.902	247.299	14.813.814	247.299

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente				No corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2010	1.311.000	11.507.399	1.095.550	-	13.913.949	237.111
Provisiones reconocidas	126.434	1.991.853 (*)	4.012.347	-	6.130.634	302.812
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(2.566.939)	-	(2.566.939)	-
Liberación de provisiones	(240.763)	(8.889.875)	(1.479.193)	(1.098.995)	(11.708.826)	10.146.555
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-	-	2.520.807	2.520.807	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.196.671	4.609.377	1.061.765	1.421.812	8.289.625	10.686.478
Detalle	Corriente				No corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	1.300.000	9.800.000	3.713.814	-	14.813.814	247.299
Provisiones reconocidas	11.000	3.443.399	1.854.508	-	5.308.907	-
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(4.472.772)	-	(4.472.772)	-
Liberación de provisiones	-	(1.736.000)	-	-	(1.736.000)	(10.188)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1.311.000	11.507.399	1.095.550	-	13.913.949	237.111

(*) Dentro de las provisiones adicionales se registran M\$1.000.000 por la aplicación del capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La metodología de valorización de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, se describe en Nota 3.13 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 el detalle de los beneficios a los empleados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	1.525.000	-	5.187.000	-	4.638.000	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	880.907	-	597.788	-	750.704	-
Matriz y Otras filiales	303.142	-	1.073.009	-	1.194.822	114.427
Totales	2.709.049	-	6.857.797	-	6.583.526	114.427

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
31 de diciembre de 2010								
Provisión indemnización años de servicio	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
Provisión por otros beneficios al personal	- (*)	-	89.430	-	-	-	89.430	-
Provisión de vacaciones	1.355.854	-	753.230	-	303.142	-	2.412.226	-
Totales	1.525.000	-	880.907	-	303.142	-	2.709.049	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	147.173	-	393.000	-	-	-	540.173	-
Variación de la provisión	21.973	-	(354.753)	-	-	-	(332.780)	-
Total	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
31 de diciembre de 2009								
Provisión indemnización años de servicio	147.173	-	-	-	-	-	147.173	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.720.000	-	102.394	-	791.089	-	4.613.483	-
Provisión de vacaciones	1.319.827	-	495.394	-	281.920	-	2.097.141	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	5.187.000	-	597.788	-	1.073.009	-	6.857.797	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	129.000	-	-	-	-	-	129.000	-
Incremento de la provisión	18.173	-	-	-	-	-	18.173	-
Total	147.173	-	-	-	-	-	147.173	-
1 de enero de 2009								
Provisión indemnización años de servicio	129.000	-	-	-	-	114.427	129.000	114.427
Provisión por otros beneficios al personal	3.314.000	-	101.483	-	955.847	-	4.371.330	-
Provisión de vacaciones	1.195.000	-	649.221	-	238.975	-	2.083.196	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.638.000	-	750.704	-	1.194.822	114.427	6.583.526	114.427
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	101.000	-	-	-	-	114.427	101.000	114.427
Incremento de la provisión	28.000	-	-	-	-	-	28.000	-
Total	129.000	-	-	-	-	114.427	129.000	114.427

(*) En el ejercicio 2010, para los otros beneficios al personal no se ha constituido provisión dado que ha sido pagada en diciembre de 2010.

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente	No corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2010	6.857.797	-
Provisiones reconocidas	7.543.448	-
Reducciones derivadas de pagos	(10.546.562)	-
Liberación de provisiones	(1.145.634)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2.709.049	-
Detalle	Corriente	No corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.583.526	114.427
Provisiones reconocidas	5.746.449	-
Reducciones derivadas de pagos	(5.154.178)	(114.427)
Liberación de provisiones	(318.000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	6.857.797	-

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	35.185.211	-	30.419.838	-	19.408.787	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	369.523	-	755.164	-	400.228	-
Matriz y Otras filiales	18.617.770	-	27.068.609	-	519.176	-
Totales	54.172.504	-	58.243.611	-	20.328.191	-

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	Corriente			Corriente			Corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores por intermediación acciones	21.015.058	-	-	20.322.721	-	-	5.993.799	-	-
Acreeedores por intermediación renta fija	4.298.058	-	-	2.475.842	-	-	7.797.331	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	9.872.095	369.523	666.465	7.605.026	755.164	285.831	5.385.482	400.228	457.838
Dividendos acordados por pagar	-	-	17.951.305	16.249	-	26.782.778	232.175	-	61.338
Totales	35.185.211	369.523	18.617.770	30.419.838	755.164	27.068.609	19.408.787	400.228	519.176

20. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad Básica por Acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora y el número en circulación durante dicho ejercicio, tal como se indica en Nota 3.18 a los Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del ejercicio	75.364.903	86.068.351
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	885,7	1.011,5
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del ejercicio	75.364.903	86.068.351
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	885,7	1.011,5

21. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle del capital emitido, es el siguiente:

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

b. Absorción de pérdidas

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2009, se acordó absorber las pérdidas del año finalizado el 31 de diciembre de 2008 y que alcanzaron a M\$18.618.716, contra el Fondo de Dividendos Eventuales existente a esa misma fecha.

c. Al 31 de diciembre de 2010, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

Nombre o razón social	Acciones	%
Servicios y Consultoría Ltda.	40.635.752 (*)	47,76
Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882 (*)	12,56
Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07
Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03
Empresas CMPC S.A.	6.583.741 (*)	7,74
Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274 (*)	7,60
Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95
Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59
Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38
Andrés Echeverría Salas	224.254	0,26
Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25
Inversiones FURVI Ltda.	160.000	0,19
Otros	2.225.394	2,62
Total	85.087.030	100,00

Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (*) y otros accionistas que tienen un total de 166.660 acciones, corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 97,30% del capital de la Sociedad.

22. PRIMAS DE EMISION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el saldo de las primas de emisión es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881	6.988.881

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

23. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$	01 de enero de 2009 M\$
Superavit de revaluación			
BICE Renta Urbana S.A. (*)	705.424	705.424	705.424
Total superavit de revaluación	<u>705.424</u>	<u>705.424</u>	<u>705.424</u>
Reservas por diferencias de cambio por conversión			
BICE Chileconsult Internacional S.A.	(85.327)	43.238	224.337
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	<u>(85.327)</u>	<u>43.238</u>	<u>224.337</u>
Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta			
Banco BICE y filiales	3.000	(116.000)	-
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	<u>3.000</u>	<u>(116.000)</u>	<u>-</u>
Otras reservas varias			
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(15.343.146)	(11.771.596)	(10.379.673)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584	-
Otras reservas	(558.985)	(558.985)	(558.985)
Total otras reservas varias	<u>(14.377.052)</u>	<u>(10.805.502)</u>	<u>(14.627.163)</u>
Totales	<u>(13.753.955)</u>	<u>(10.172.840)</u>	<u>(13.697.402)</u>

(*) Ajuste de primera aplicación al 1 de enero de 2009.

24. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados acumulados y dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	146.365.612
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	86.068.351
Provisión dividendos mínimos	<u>(26.710.938)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	205.723.025
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	75.364.903
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(1.965.558)
Ajuste IFRS de primera aplicación filiales Banco BICE	91.043
Provisión dividendos	<u>(17.894.654)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	261.318.759

a) En Junta Ordinaria de Accionistas de BICECORP S.A., celebrada el 28 de abril de 2010, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N°15, de \$ 313,93 por acción, con el carácter de dividendo mínimo obligatorio. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 25 de mayo de 2010. El crédito tributario de este dividendo será comunicado oportunamente a los señores accionistas. Tienen derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo de 2010.

b) El Directorio de BICECORP S.A., en Sesión N°218 celebrada el 22 de enero de 2010, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, distribuir un dividendo definitivo equivalente al 30% de las utilidades líquidas del año 2009, el que se pagó como mínimo obligatorio, lo que se informó como hecho esencial.

Dado lo anterior, BICECORP contabilizó al 31 de diciembre de 2009 un dividendo equivalente al 30% de la utilidad líquida del año 2009. La referida utilidad líquida corresponde a la determinada según los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile por un monto equivalente a M\$89.036.459.

c) En Junta Ordinaria de Accionistas de BICECORP celebrada el 29 de abril de 2009, se informó que es intención del directorio establecer como política general de dividendos futuros, repartir un dividendo definitivo que va del 30% al 50% de las utilidades líquidas del año.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

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

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

- Los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable pertenecientes a la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., los cuales serán reintegrados a la utilidad líquida al momento de su realización. Para estos efectos, se entenderá por realizada la porción correspondiente a los activos vendidos.
- Los mayores valores generados en la adquisición de otras entidades o empresas, se reintegrarán también a la utilidad líquida en el momento de su realización. Para estos efectos, se entenderán por realizados los resultados en la medida en que las entidades adquiridas generen utilidades con posterioridad a su adquisición, o cuando dichas entidades o empresas sean enajenadas.
- Los efectos de los impuestos diferidos que se deriven de los ajustes asociados a los conceptos indicados en los puntos anteriores.

A continuación se detalla la determinación de la utilidad líquida distribuible al 31 de diciembre de 2010:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	75.364.903
Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida y filial	(17.341.223)
Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida y filial	<u>1.625.168</u>
Utilidad líquida distribuible	<u>59.648.848</u>
30% sobre la utilidad líquida distribuible	<u><u>17.894.654</u></u>

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

25. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle del interés minoritario, es el siguiente:

Filiales	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,09	208.421	0,09	190.727	0,09	175.620
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	115.743	3,15	113.350	3,15	192.770
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	0,10	193	0,10	280	0,10	256
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	-	-	-	-	49,00	912.882
Totales		324.357		304.357		1.281.528

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

31 de diciembre de 2010						
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Primas Directas	Posición de cambio neta	Otros ingresos
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	118.189.175	31.576.973	14.978.295	-	6.224.227	2.749.914
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	21.524.896	-	107.004.210	112.630.122	(4.367.518)	-
Matriz y Otras filiales	3.968.007	2.964.638	2.053.710	-	(10.562)	373.949
Total ingresos ordinarios	143.682.078	34.541.611	124.036.215	112.630.122	1.846.147	3.123.863

31 de diciembre de 2009						
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Primas Directas	Posición de cambio neta	Otros ingresos
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	98.430.342	26.560.100	25.298.104	-	-	1.634.322
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	19.996.373	-	115.544.804	118.184.983	-	556.089
Matriz y Otras filiales	3.441.334	2.014.985	7.987.871	-	-	916.596
Total ingresos ordinarios	121.868.049	28.575.085	148.830.779	118.184.983	-	3.107.007

a. Banco BICE y filiales

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009
Detalle	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	118.189.175	98.430.342
Ingresos por comisiones	31.576.973	26.560.100
Ingresos por inversiones	14.978.295	25.298.104
Posición de cambio neta	6.224.227	-
Otros ingresos	2.749.914	1.634.322
Total de Ingresos	173.718.584	151.922.868

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

Cartera Normal	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	81.396.421	13.538.052	94.934.473	101.063.000	(15.899.000)	85.164.000
Colocaciones para consumo	7.267.011	153.139	7.420.150	7.738.000	-115.000	7.623.000
Colocaciones para vivienda	4.211.150	5.417.831	9.628.981	4.034.000	(4.826.000)	(792.000)
Instrumentos de inversión	588.928	428.557	1.017.485	66.000	(103.000)	(37.000)
Otros ingresos por intereses y reajustes	783.355	63.789	847.144	455.000	(19.000)	436.000
Contratos de retrocompra	33.005	-	33.005	342.342	-	342.342
Créditos otorgados a bancos	417	-	417	1.000	-	1.000
Subtotal	94.280.287	19.601.368	113.881.655	113.699.342	(20.962.000)	92.737.342
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	3.276.238	444.595	3.720.833	3.968.000	1.373.000	5.341.000
Colocaciones para vivienda	322.789	175.159	497.948	174.000	47.000	221.000
Colocaciones para consumo	82.740	5.999	88.739	130.000	1.000	131.000
Subtotal	3.681.767	625.753	4.307.520	4.272.000	1.421.000	5.693.000
Total ingresos por intereses y reajustes	97.962.054	20.227.121	118.189.175	117.971.342	(19.541.000)	98.430.342

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	18.229.567	13.550.000
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.478.369	4.401.000
Comisiones por servicios de tarjetas	2.928.299	2.675.000
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.605.443	2.597.000
Otras comisiones ganadas	741.536	1.727.524
Comisiones por avales y cartas de crédito	555.953	647.000
Comisiones por reestructuración de créditos	812.581	559.000
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.102.450	327.576
Comisiones ganadas por administración de cuentas	122.775	76.000
Total de ingresos por comisiones	31.576.973	26.560.100

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Cartera de negociación	24.863.000	13.933.000
Contratos de instrumentos derivados	(9.826.705)	11.405.000
Venta de cartera de créditos	(56.000)	(38.000)
Resultado neto de otras operaciones	(2.000)	(1.896)
Total de ingresos por inversiones	14.978.295	25.298.104

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes, ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias e ingresos por primas directas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	21.524.896	19.996.373
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	107.004.210	115.544.804
Ingresos por primas directas	112.630.122	118.184.983
Posición de cambio neta	(4.367.518)	-
Otros ingresos	-	556.089
Total	236.791.710	254.282.249

b.2 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	15.457.362	806.397	16.263.759	15.527.742	(633.484)	14.894.258
Colocaciones para consumo	5.223.175	37.962	5.261.137	5.102.115	-	5.102.115
Total ingresos por intereses y reajustes	20.680.537	844.359	21.524.896	20.629.857	(633.484)	19.996.373

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	3.968.007	3.441.334
Ingresos por comisiones	2.964.638	2.014.985
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	2.053.710	7.987.871
Posición de cambio neta	(10.562)	-
Otros Ingresos	373.949	916.596
Total ingresos	9.349.742	14.360.786

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	1.714.269	49.000	1.763.269	2.316.638	(93.375)	2.223.263
Colocaciones para vivienda	361.096	258.483	619.579	907.493	-	907.493
Colocaciones para consumo	1.585.159	-	1.585.159	310.578	-	310.578
Total ingresos por intereses y reajustes	3.660.524	307.483	3.968.007	3.534.709	(93.375)	3.441.334

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	382.919	839.972
Comisión por administración de carteras	2.581.719	1.175.013
Total de ingresos por comisiones	2.964.638	2.014.985

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	1.993.176	6.394.193
Ingresos por pactos	-	-
Ingresos por arriendo de inmuebles	12.063	30.008
Otros ingresos financieros	48.471	1.563.670
Total ingresos	2.053.710	7.987.871

27. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	80.750.798	66.093.899
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	164.821.071	179.640.715
Matriz y Otras filiales	4.271.159	8.413.474
Total	249.843.028	254.148.088

Detalle	31 de diciembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	61.498.139	-	2.515.399	46.044.872	-	3.239.378
Provisión por riesgo de crédito	6.745.422	-	312.428	11.091.779	-	-
Otros costos de financiamiento	5.672.134	-	78.969	4.702.731	-	19.918
Costos de siniestros e intermediación	-	164.768.556	-	-	171.458.207	-
Costos operacionales por venta	-	-	195.084	-	-	214.230
Gastos de patrimonios separados	-	-	136.861	-	-	170.409
Costo de patente comercial	-	-	63.521	-	-	95.337
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	245.485	-	-	808.472
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	24.692	-	-	25.027
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	50.668	21.898	-	-	21.964
Posición de cambio neta	-	-	-	(1.128.415)	8.182.508	26.086
Otros reajustes netos	-	-	624.426	-	-	2.729.309
Otros costos	6.835.103	1.847	52.396	5.382.932	-	1.063.344
Totales	80.750.798	164.821.071	4.271.159	66.093.899	179.640.715	8.413.474

28. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición de los gastos de administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	(6.199.508)	(6.690.041)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(2.586.145)	(3.713.150)
Matriz y Otras filiales	776.418	673.175
Totales	(8.009.235)	(9.730.016)

	31 de diciembre de 2010				31 de diciembre de 2009			
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$	Banco BICE y filiales M\$	Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Remuneraciones	25.806.000	8.280.677	6.152.838	40.239.515	25.831.000	7.659.229	5.599.959	39.090.188
Directorio	406.000	159.518	-	565.518	722.000	155.835	3.491	881.326
Informática y comunicaciones	4.892.000	2.111.384	362.911	7.366.295	4.199.000	2.413.577	138.941	6.751.518
Depreciación y amortización	2.765.992	1.794.336	92.519	4.652.847	2.881.254	1.573.916	112.106	4.567.276
Arrendos	2.096.000	270.706	174.277	2.540.983	1.743.000	206.716	203.179	2.152.895
Publicidad y propaganda	2.016.000	677.058	602.768	3.295.826	1.915.107	560.783	561.801	3.037.691
Administración de cobranza por seguros masivos	-	7.156.523	-	7.156.523	-	7.244.550	-	7.244.550
Otros gastos generales	8.456.029	6.491.138	1.874.759	16.821.926	5.291.223	6.220.810	2.049.392	13.561.425
Total	46.438.021	26.941.340	9.260.072	82.639.433	42.582.584	26.035.416	8.668.869	77.286.869

29. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del efecto en resultados por impuesto a la renta, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(10.359.097)	(9.328.706)
Otros	345.544	-
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	2.004.318	(401.310)
Gasto por impuesto a las ganancias	(8.009.235)	(9.730.016)

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Ganancia antes de impuesto	83.435.447	95.827.016
Gasto por impuesto a la renta calculado al 17%	(14.184.026)	(16.290.593)
Diferencias RLI y capital propio tributario		
Diferencias de base inicial	(6.177)	(550.260)
Inconsistencias renta líquida diferidos	707	-
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	(657.541)	-
Impuestos diferidos no calculados sobre la pérdida tributaria del período	-	(31.786)
Pérdida tributaria absorbida por utilidades sin crédito	197.207	(390.758)
Otros	1.330.562	(375.747)
Diferencias RLI y capital propio tributario	-	3.750.712
Impuesto único (gastos rechazados)	5.094	(21.763)
Ajustes ejercicios anteriores	(212.929)	947.424
Diferencias permanentes	5.517.868	3.232.755
Impuesto a las Ganancias	(8.009.235)	(9.730.016)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(10.359.097)	(9.328.706)
Otros	345.544	-
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	2.004.318	(401.310)
Gasto por impuesto a las ganancias	(8.009.235)	(9.730.016)

c. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre 2009 M\$
Activos tributarios corrientes		
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en periodos anteriores para recuperar los impuestos pagados en los periodos anteriores	750.996	522.296
Pagos provisionales mensuales	8.318.312	8.272.073
Capacitación del personal	213.927	160.104
Crédito activo fijo	54.604	97.587
IVA crédito fiscal	1.222	12.880
Otros	2.479	3.289
Donaciones	24.967	150.000
Crédito 4% Instituciones Financieras - artículo N°104	28.000	-
Crédito por contribuciones de bienes raíces	132.000	-
Impuesto por recuperar periodos anteriores	-	225.744
Total activos tributarios corrientes	9.526.507	9.443.973
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	10.372.015	10.909.353
Impuesto único artículo 21 Ley de impuesto a la renta	8.333	7.493
IVA débito fiscal	399.391	257.274
Impuesto de retención	346.383	305.545
Otros	10.479	(30.381)
Total pasivos tributarios corrientes	11.136.601	11.449.284
Total Neto	(1.610.094)	(2.005.311)
Activos por impuestos corrientes	924.453	885.760
Pasivos por impuestos corrientes	(2.534.547)	(2.891.071)
Total neto	(1.610.094)	(2.005.311)

d. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	Saldos		
	31 de diciembre	31 de diciembre	1 de enero
	de 2010	de 2009	de 2009
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Operaciones de leasing (neto)	35.535.192	32.222.000	31.519.264
Provisión sobre colocaciones	8.034.000	-	-
Provisión incobrables	2.554.423	8.033.155	6.149.540
Pérdida tributaria	911.753	464.667	3.814.370
Inversiones financieras	89.263	-	2.397.275
Otros	1.196.430	2.056.496	1.836.724
Valor razonable	42.000	375.167	941.399
Utilidad no realizada	731.732	719.319	760.353
Menor valor tasación	301.940	285.769	672.129
Provisión eventualidades	627.680	546.231	543.000
Provisión vacaciones	512.356	389.145	354.993
Activo fijo	54.975	2.876.695	261.098
Tasa efectiva	214.000	-	-
Diferencia de precio factoring	116.871	46.263	166.590
Obligaciones con pactos de recompra	3.000	-	-
Activo intangible	7	-	-
Ajuste inversión extranjera	-	-	160.425
Provisión adicional sobre créditos contingentes	402.000	-	-
Provisión cartera factoring	4.929	231.176	159.100
Provisión morosidad judiciales	42.928	-	-
Intereses y reajustes suspendidos	73.000	29.000	-
Provisión morosidad	48.399	10.332	-
Operaciones contratos futuros	5.378.000	2.185.000	-
Castigos financieros incobrables	23.952	23.952	-
Provisión prepago mutuos	39.757	40.309	-
Depreciación planta y equipos	32.000	-	-
Goodwill tributario	3.934.539	2.980.866	-
Total activos	60.905.126	53.515.542	49.736.260
Pasivos			
Activos en leasing	-	(32.000.000)	(31.284.569)
Valor razonable	(933.213)	(852.527)	(1.453.569)
Operaciones contratos futuros	(3.359.000)	(1.451.000)	(996.000)
Activo fijo	(149.415)	(458.750)	(391.675)
Intangibles	(957.931)	(534.000)	(318.996)
Depreciación plata y equipos	(304.000)	-	-
Obligaciones con pacto de recompra	-	(1.391.000)	(230.000)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	-	-	(120.000)
Otros	(351.404)	(268.353)	(43.100)
Provisión sobre colocaciones	(31.047)	-	(7.000)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(36.082.517)	(1.499.621)	-
Ajuste inversión extranjera	(799.322)	(425.250)	-
Devengo cartera	(61.425)	-	-
Tasa efectiva	-	(145.000)	-
Total pasivos	(43.029.274)	(39.025.501)	(34.844.909)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17.875.852	14.490.041	14.891.351

- e. Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455, "Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país", la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2011 y 2012 (a un 20% y 18,5%, respectivamente), volviendo nuevamente al 17% el año 2013. Como consecuencia de estos cambios transitorios en la tasa de impuesto a la renta, y sus efectos en activos y pasivos impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2010 del 17%, han llevado a que la Sociedad reconozca un mayor gasto por impuesto a las ganancias de M\$657.541 al 31 de diciembre de 2010.

30. MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009:

a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2010	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Otras MMS	UF MMS	Pesos MMS	Total MMS
Disponibles	53.099	6.329	8	193	124	-	89.160	148.913
Transacciones con liquidación en curso	18.191	395	23	11	-	-	33.904	52.524
Instrumentos para negociación	-	3.107	-	-	-	264.592	137.531	405.230
Contratos de derivados financieros	485	-	-	-	-	-	36.572	37.057
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	257.897	1.563	16	-	-	822.191	854.456	1.936.123
Instr de Inversión Disponible para la Venta	-	-	-	-	-	853	-	853
Otros activos	679	169	-	-	-	1	152.544	153.393
Total activos	330.351	11.563	47	204	124	1.087.637	1.304.167	2.734.093

31 de diciembre de 2009	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Otras MMS	UF MMS	Pesos MMS	Total MMS
Disponibles	14.930	10.855	111	71	78	-	65.382	91.427
Transacciones con liquidación en curso	19.207	509	-	-	-	-	33.227	52.943
Instrumentos para negociación	4.489	-	-	-	-	367.491	100.936	472.916
Contratos de derivados financieros	478	-	-	-	-	-	62.988	63.466
Colocaciones	256.386	1.140	17	100	-	821.316	793.614	1.872.573
Instr de Inversión Disponible para la Venta	-	-	-	-	-	36.795	-	36.795
Otros activos	556	45	-	-	-	1	131.299	131.901
Total activos	296.046	12.549	128	171	78	1.225.603	1.187.446	2.722.021

1 de enero de 2009	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Otras MMS	UF MMS	Pesos MMS	Total MMS
Disponibles	14.725	8.085	73	522	82	-	77.897	101.384
Transacciones con liquidación en curso	26.578	797	106	75	-	-	46.533	74.089
Instrumentos para negociación	928	-	-	-	-	308.312	39.342	348.582
Contratos de retrocompra y pimo de valores	-	-	-	-	-	-	1	1
Contratos de derivados financieros	917	-	-	-	-	-	102.780	103.697
Creditos y cuentas x cobrar a clientes	426.894	2.320	29	25	-	870.957	718.564	2.018.789
Otros activos	30.463	635	-	-	-	1	105.387	136.486
Total activos	500.505	11.837	208	622	82	1.179.270	1.090.504	2.783.028

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	US\$ MM\$	Euros MM\$	Otras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
31 de diciembre de 2010						
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.040	5.040
Acciones extranjeras	1.002	-	1.000	-	-	2.002
Acciones S.A.	-	-	-	-	55.211	55.211
Bono empresa	71.499	-	-	513.021	-	584.520
Bono extranjero	50.265	7.037	3.078	18.030	-	78.410
Bono instrumentos bancarios	-	-	612	184.528	2.750	187.890
Cuota fondo de inversión	7.437	-	-	-	29.643	37.080
Cuota fondo de inversión extranjera	43.649	1.216	-	-	3.123	47.988
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	3.683	3.683
Instrumentos del Estado	-	-	-	67.209	76.108	143.317
Mutuos hipotecarios	-	-	-	294.873	-	294.873
Otras Inversiones en el Extranjero	14.070	-	-	-	-	14.070
Otras inversiones financieras	38.682	1.898	1.076	-	-	41.656
Total activos	226.604	10.151	5.766	1.077.661	175.558	1.495.740
31 de diciembre de 2009						
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.150	5.150
Acciones extranjeras	4	-	-	-	-	4
Acciones S.A.	-	-	-	-	55.759	55.759
Bono empresa	78.122	-	-	508.368	-	586.490
Bono extranjero	50.063	6.054	3.378	14.070	-	73.565
Bono instrumentos bancarios	-	-	-	155.195	-	155.195
Cuota fondo de inversión	-	-	-	-	27.749	27.749
Cuota fondo de inversión extranjera	34.873	1.128	-	-	2.137	38.138
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	41.676	41.676
Instrumentos del Estado	-	-	-	37.930	103.369	141.299
Mutuos hipotecarios	-	-	-	285.175	-	285.175
Otras inversiones financieras	29.526	787	632	863	-	31.808
Total activos	192.588	7.969	4.010	1.001.601	235.840	1.442.008

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

c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	US\$ MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
31 de diciembre de 2010				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.132	-	14.406	16.538
Otros activos financieros	-	8.215	-	8.215
Otros activos no financieros	48	885	184	1.117
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	179	9.035	33.248	42.462
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	2.148	2.148
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	924	924
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	70	70
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	128	128
Propiedades de inversión	-	-	2.895	2.895
Activos por impuestos diferidos	-	-	2.159	2.159
Total activos	2.359	18.135	77.977	98.471
	US\$ MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
31 de diciembre de 2009				
Efectivo y equivalentes al efectivo	72	-	291	363
Otros activos financieros	1.530	8.946	50.352	60.828
Otros activos no financieros	51	-	313	364
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	153	4.828	16.981	21.962
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	807	807
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	51	51
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	172	172
Propiedades de inversión	-	-	2.920	2.920
Activos por impuestos diferidos	-	-	702	702
Total activos	1.806	13.774	94.404	109.984

31. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de diciembre de 2010 y 2009, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2010									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	148.913	-	-	-	148.913	-	-	-	148.913
Operaciones con liquidación en curso	-	52.524	-	-	52.524	-	-	-	52.524
Instrumentos para negociación	-	405.229	-	-	405.229	-	-	-	405.229
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.869	1.669	4.166	8.704	24.051	4.302	28.353	37.057
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	213.341	209.727	373.202	796.270	615.649	532.009	1.147.658	1.943.928
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	853	-	-	853	-	-	-	853
Total activos	148.913	674.816	211.396	377.368	1.412.493	639.700	536.311	1.176.011	2.588.504
31 de diciembre de 2009									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	91.427	-	-	-	91.427	-	-	-	91.427
Operaciones con liquidación en curso	-	52.943	-	-	52.943	-	-	-	52.943
Instrumentos para negociación	-	313.814	83.100	76.002	472.916	-	-	-	472.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	11.115	11.773	16.890	39.778	19.731	3.957	23.688	63.466
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	211.190	217.476	406.184	834.850	443.687	580.355	1.024.042	1.858.892
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5.129	2.090	29.576	36.795	-	-	-	36.795
Total activos	91.427	594.191	314.439	528.652	1.528.709	463.418	584.312	1.047.730	2.576.439

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

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

31 de diciembre de 2010

Derivados activos															Total Corriente y No Corriente
RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2010 MS	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010		
							Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS	5 años y más MS			
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97032001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	CHILE	US\$	-	-	-	-	589.593	1.822.770	2.412.363	2.412.363	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	796.395	796.395	796.395	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	US\$	464	-	464	1.575.847	2.411.237	6.444.605	10.432.153	10.432.153	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	1.075.953	1.075.953	1.075.953	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	212.112	212.112	212.112	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	US\$	-	-	-	1.755.203	1.631.764	3.086.006	6.472.973	6.472.973	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	BARCLAYS CAPITAL INC	EEUU	US\$	-	-	-	-	747.277	1.262.777	2.010.054	2.010.054	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	-	162.121	-	162.121	162.121	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	CREDIT SWISS	INGLATERRA	US\$	-	-	-	231.379	-	329.815	561.194	561.194	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	-	870.098	870.098	870.098	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	-	3.987.796	3.987.796	3.987.796	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	96929050-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	CHILE	UF	-	(232.742)	(232.742)	-	-	-	-	(232.742)	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	96929050-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	CHILE	US\$	382.505	-	382.505	-	1.168.200	8.358.677	9.526.677	9.909.382	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	78221830-1	DEUTSCHE SECURITIES CORR. DE BOLSA	CHILE	US\$	752.458	-	752.458	-	-	-	752.458	752.458	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	HSBC BANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	19.349	19.349	19.349	
96.656.410-5	Bice Vida	Chile	-	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	31.497	-	31.497	-	312.673	1.870.176	2.182.849	2.214.346	
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							1.166.924	(232.742)	934.182	3.562.429	7.022.865	30.136.529	40.721.823	41.656.005	

31 de diciembre de 2010

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	50.000	1.061.572	-	-	-	-	1.061.572	-	1.061.572
Bono Extranjero	NE DEUT 228 A	UF	99.215	2.149.312	-	-	-	-	2.149.312	-	2.149.312
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B	USD	673.650	316.497	-	-	-	-	316.497	-	316.497
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B2	USD	224.550	105.499	-	-	-	-	105.499	-	105.499
Bono Extranjero	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.206.625	-	-	-	-	6.206.625	-	6.206.625
Bono Extranjero	NE DEUT 330B	USD	2.750.000	1.289.170	-	-	-	-	1.289.170	-	1.289.170
Bono Extranjero	NE DEUT 330B2	USD	1.750.000	820.381	-	-	-	-	820.381	-	820.381
Bono Extranjero	COMEX 15	USD	8.000.000	2.260.093	-	-	-	-	2.260.093	-	2.260.093
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.000.000	2.374.551	-	-	-	-	2.374.551	-	2.374.551
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.000.000	952.339	-	-	-	-	952.339	-	952.339
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	1.932.314	-	-	-	-	-	1.932.314	1.932.314
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	2.658.072	-	-	-	-	-	2.658.072	2.658.072
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	15.374.400	-	-	-	-	-	15.374.400	15.374.400
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	4.804.207	-	-	-	-	-	4.804.207	4.804.207
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	2.000.000	967.283	-	-	-	-	-	967.283	967.283
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	3.000.000	1.802.548	-	-	-	-	-	1.802.548	1.802.548
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	1.938.893	-	-	-	-	-	1.938.893	1.938.893
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.077.750	-	-	-	-	-	3.077.750	3.077.750
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.613.044	-	-	-	-	-	2.613.044	2.613.044
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	5.000.000	2.710.112	-	-	-	-	-	2.710.112	2.710.112
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.418.198	-	-	-	-	-	5.418.198	5.418.198
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.560.843	-	-	-	-	-	1.560.843	1.560.843
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	3.000.000	1.051.090	-	-	-	-	-	1.051.090	1.051.090
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	2.576.307	-	-	-	-	-	2.576.307	2.576.307
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	13.915.000	7.090.812	-	-	-	-	-	7.090.812	7.090.812
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	8.000.000	3.883.148	-	-	-	-	-	3.883.148	3.883.148
Bono Extranjero	TELEVISA 25	USD	13.500.000	6.478.798	-	-	-	-	-	6.478.798	6.478.798
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	400.000	8.612.479	-	-	-	-	-	8.612.479	8.612.479
Acciones Extranjeras	AEDUG BZ	REAL	17.991	200.866	200.866	-	200.866	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	BBAS3 BZ	REAL	72.600	636.698	636.698	-	-	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	CADGF US	USD	19.008	8.280	8.280	-	-	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	DAVVND	COP	316	1.743	1.743	-	-	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PDGR3 BZ	REAL	56.400	159.942	159.942	-	-	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	PBR US	USD	26.500	466.187	466.187	-	-	-	-	-	-
Acciones Extranjeras	TAM	USD	37.272	421.938	421.938	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	AETASEI LX	USD	18.016	583.244	583.244	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CAPAUSS LX	USD	25.198	1.243.951	1.243.951	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FILLAI LX	USD	0	11	11	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.634	631.937	631.937	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FOUSSCU LX	USD	22.477	1.256.461	1.256.461	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GFAFX US	USD	111.931	1.585.342	1.585.342	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	177.292	83.038	83.038	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GSBRBAA LX	USD	158.856	1.303.549	1.303.549	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LATAEAL LX	USD	196	682.689	682.689	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEGPAEA ID	USD	22.289	2.350.733	2.350.733	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	901.996.726	901.997	901.997	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCIA	CLP	1.003.741.349	980.817	980.817	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	1.240.112	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	MLATAEA LX	ECU	25.775	1.216.173	1.216.173	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SCHUCA LX	USD	34.094	476.775	476.775	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TEMCHIA LX	USD	131.466	1.832.244	1.832.244	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	BKF US	USD	32.423	741.834	741.834	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	BRF US	USD	2.135	57.088	57.088	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SEM US	USD	84.652	1.875.769	1.875.769	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWU US	USD	51.890	437.943	437.943	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWV US	USD	39.800	1.143.447	1.143.447	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWZ US	USD	85.939	3.098.541	3.098.541	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IEV US	USD	11.002	201.070	201.070	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	130.483	7.715.072	7.715.072	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVE US	USD	41.731	761.885	761.885	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVF US	USD	35.000	941.775	941.775	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IYY US	USD	85.000	2.527.231	2.527.231	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	QQQQ	USD	5.000	128.006	128.006	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SPY	USD	29.900	1.760.616	1.760.616	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMSLAT	USD	28.120	1.232.175	1.232.175	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	70.980	2.901.289	2.901.289	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	27.502	1.173.985	1.173.985	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMPRF	USD	87.950	2.295.284	2.295.284	-	-	-	-	-	-
Caja extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	GBP	-	122	122	-	-	-	-	-	-
Caja extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	ECU	-	84	84	-	-	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				139.823.832	47.343.495	-	47.343.495	-	17.536.039	74.944.298	92.480.337

31 de diciembre de 2009

Derivados activos

Derivados activos							Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2009 M\$
RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Vencimiento		Total Corriente 31.12.2009 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2009 M\$	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	Chile	US\$	-	-	-	-	-	-	645.288	645.288
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	Chile	EURO	-	-	-	-	-	-	268.359	268.359
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	Chile	US\$	-	1.002.375	1.002.375	-	2.585.698	4.661.892	7.247.590	8.249.985
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	Chile	GBP	-	-	-	-	-	631.566	631.566	631.566
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	Chile	US\$	-	-	-	88.595	-	-	88.595	88.595
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	EURO	-	-	-	-	-	99.372	99.372	99.372
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	US\$	-	-	-	-	5.537.102	2.147.929	7.685.031	7.685.031
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	BARCLAYS CAPITAL INC	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	-	1.213.319	1.213.319	1.213.319
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	Chile	US\$	-	-	-	-	107.939	-	107.939	107.939
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	CREDIT SWISS	EEUU	US\$	-	-	-	-	-	132.230	132.230	132.230
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	-	-	419.438	419.438
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	-	1.356.890	1.356.890	1.356.890
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	Chile	US\$	-	509.641	509.641	-	-	7.667.435	7.667.435	8.177.076
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	-	HSBC BANK USA	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	204.609	1.665.510	1.870.119	1.870.119
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							-	1.512.016	1.512.016	88.595	8.567.578	20.776.998	29.433.171	30.945.187

31 de diciembre de 2009

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Monto Moneda M\$	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2009 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2009
					Hasta 90 días MS	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS	5 años y más MS	
Bono moneda extranjera	Compañía Brasileira De Bebidas	US\$	2.000.000	1.109.132	-	-	-	-	1.109.132	-	1.109.132
Bono moneda extranjera	Comercial Mexicana	US\$	8.000.000	1.360.362	-	-	-	-	-	1.360.362	1.360.362
Bono moneda extranjera	Grupo Posadas Sa	US\$	5.000.000	2.614.910	-	2.614.910	2.614.910	-	-	-	-
Bono moneda extranjera	América Movil Sa De Cv	US\$	10.000.000	5.182.351	-	-	-	-	-	5.182.351	5.182.351
Bono moneda extranjera	Anglo American Capital	GBP	4.550.000	3.378.104	-	-	-	-	-	3.378.104	3.378.104
Bono moneda extranjera	Grupo Televisa S.A.	US\$	13.500.000	7.006.972	-	-	-	-	-	7.006.972	7.006.972
Bono moneda extranjera	Lafarge S.A	ECU	4.200.000	3.010.719	-	-	-	-	-	3.010.719	3.010.719
Bono moneda extranjera	Desarrolladora Homex S.A	US\$	5.000.000	2.565.341	-	-	-	-	-	2.565.341	2.565.341
Bono moneda extranjera	Vale Overseas Limited	US\$	4.000.000	2.090.557	-	-	-	-	-	2.090.557	2.090.557
Bono moneda extranjera	Bear Stearns Global Asset Holdings Ltd.	UF	282.541	5.919.415	-	-	-	-	-	5.919.415	5.919.415
Bono moneda extranjera	Alto Parana S.A.	US\$	25.500.000	12.985.898	-	-	-	-	-	12.985.898	12.985.898
Bono moneda extranjera	Petrobras Intel Finance	US\$	10.000.000	4.903.081	-	-	-	-	-	4.903.081	4.903.081
Bono moneda extranjera	Compagnie De Saint Gobain	ECU	5.000.000	3.043.424	-	-	-	-	-	3.043.424	3.043.424
Bono moneda extranjera	Merrill Lynch & Company	US\$	10.000.000	5.197.188	-	-	-	-	-	5.197.188	5.197.188
Nota estructurada	Earls Eight Limited	UF	99.215	2.092.481	-	-	-	-	-	2.092.481	2.092.481
Nota estructurada	Earls Eight Limited	US\$	673.650	342.145	-	-	-	-	-	342.145	342.145
Nota estructurada	Earls Eight Limited	US\$	224.550	114.048	-	-	-	-	-	114.048	114.048
Nota estructurada	Earls Eight Limited	UF	286.771	6.057.714	-	-	-	-	-	6.057.714	6.057.714
Nota estructurada	Earls Eight Limited	US\$	2.750.000	1.394.291	-	-	-	-	-	1.394.291	1.394.291
Nota estructurada	Earls Eight Limited	US\$	1.750.000	887.276	-	-	-	-	-	887.276	887.276
Bono moneda extranjera	Votorantim	US\$	4.500.000	2.310.008	-	2.310.008	2.310.008	-	-	-	-
Fondos extranjeros	AETASEI LX	USD	18.016	501.081	-	501.081	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	CAPAUUSD LX	USD	25.198	1.170.461	-	1.170.461	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	GSBRBAA LX	USD	158.856	1.300.065	-	1.300.065	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	FIDLLAI LX	USD	1	10	-	10	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	FLEFLAI LX	USD	20.556	577.238	-	577.238	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	FOUSCCU LX	USD	22.477	1.140.236	-	1.140.236	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	GFAFX US	USD	111.296	1.530.266	-	1.530.266	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	LATAEAI LX	USD	196	633.594	-	633.594	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	LEGPAEA ID	USD	22.289	2.147.816	-	2.147.816	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	LINZOR	USD	2.331.156	2.821.556	-	2.821.556	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	MLATAEA LX	ECU	25.775	1.128.372	-	1.128.372	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	SCHEUCA LX	USD	34.094	540.946	-	540.946	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	TEMCHIA LX	USD	131.406	1.688.987	-	1.688.987	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	BKF US	US\$	34.100	791.796	-	791.796	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	EEM US	US\$	69.652	1.463.865	-	1.463.865	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	EWU US	US\$	122.068	1.001.466	-	1.001.466	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	EWZ US	US\$	77.145	2.914.904	-	2.914.904	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	ILF US	US\$	48.950	1.184.702	-	1.184.702	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	IVV US	US\$	118.200	6.692.950	-	6.692.950	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	IYE US	US\$	41.731	702.489	-	702.489	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	IYF US	US\$	35.000	917.803	-	917.803	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	QQQQ	US\$	10.000	231.692	-	231.692	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	IYY US	US\$	85.000	2.384.348	-	2.384.348	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	Cadfig US	US\$	19.008	4.332	-	4.332	-	-	-	-	-
Fondos extranjeros	Modeuda	\$	56.895	2.137.240	-	2.137.240	-	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				109.173.632	35.608.215	4.924.918	40.533.133	-	1.109.132	67.531.367	68.640.499

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

c. Matriz y Otras Filiales

31 de diciembre de 2010

Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010 M\$
							Hasta 90 días MS	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS	5 años y más MS	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	UF	8.215.341	-	8.215.341	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							8.215.341	-	8.215.341	-	-	-	-

31 de diciembre de 2009

Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2009 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2009 M\$
							Hasta 90 días MS	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS	5 años y más MS	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	UF	8.397.010	-	8.397.010	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							8.397.010	-	8.397.010	-	-	-	-

31 de diciembre de 2010

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente		
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento		Total No Corriente 31.12.2010 M\$
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.617	2.629	2.629	-	2.629	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	1.449.146	678.215	678.215	-	678.215	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	853.122	399.270	399.270	-	399.270	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				1.080.114	1.080.114	-	1.080.114	-	-	-

31 de diciembre de 2009

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente		
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2009 M\$	Vencimiento		Total No Corriente 31.12.2009 M\$
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.600	2.840	2.840	-	2.840	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	616.871	312.815	312.815	-	312.815	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	2.497.016	1.266.237	1.266.237	-	1.266.237	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				1.581.892	1.581.892	-	1.581.892	-	-	-

32. ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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

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

Factores de riesgos

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

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

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

Gobierno corporativo

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

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

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

Los directores y ejecutivos de BICECORP S.A. comparten los valores corporativos de honestidad, veracidad y equidad en el tratamiento de todos sus accionistas. La transparencia en el actuar, la conformación de equipos altamente motivados y capacitados, y una política financiera conservadora son claves en el funcionamiento y en la obtención de logros de la Sociedad.

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

- **Banco BICE y filiales**

Introducción

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

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

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

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de 10 categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, es de los ejecutivos comerciales. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

a.2. Riesgo de Mercado

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

Banco BICE posee una gerencia de riesgos de mercado o contraloría financiera cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La gerencia de gestión de riesgos financieros o contraloría financiera, reporta directamente al Gerente General y está organizada de la siguiente forma: un gerente de área más dos analistas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el comité de finanzas que opera mensualmente. El comité es conformado por cuatro directores designados. Participan también en este comité el gerente general, el gerente de la división finanzas, el gerente de planificación y desarrollo, además del contralor financiero.

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

a.3. Sistemas y reportes utilizados

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima pérdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos. Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

La definición de los archivos normativos señalados es la siguiente:

- **Archivo C40** En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.
- **Archivo C41** En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.
- **Archivo C43** En este archivo se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del archivo C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del libro de banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del libro de negociación y descalce de monedas para todo el balance) es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 MMS	31 de diciembre de 2009 MMS	1 de enero de 2009 MMS
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)			
Libro de Negociación (C43)			
Riesgo de tasa de interés	4.420	6.507	6.684
Riesgo de moneda	126	564	192
ERM Libro de Negociación	4.546	7.071	6.876
Exposición del Libro de Banca (C40)	MMS	MMS	MMS
Exposición de corto plazo			
Riesgo de tasa	4.217	5.262	5.383
Riesgo de reajustabilidad	3.346	3.014	3.313
Exposición total de corto plazo	7.563	8.276	8.696
Intereses y reajustes	67.056	61.436	93.882
Exposición de largo plazo	8.199	16.180	18.320

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

b. Principales riesgos que afectan al banco

b.1. Riesgo de crédito

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

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

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y países.

Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

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

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

b.1.1. Contratos de derivados financieros

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

b.1.2. Compromisos contingentes

Banco BICE opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

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

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

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. Banco BICE monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

b.1.3. Instrumentos financieros

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

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera, incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.968.869	1.936.123	1.906.120	1.872.573	2.040.824	2.018.789
Contratos de derivados financieros	37.057	37.057	63.466	63.466	103.697	103.697
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	1	1
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	853	853	36.795	36.795	-	-
Otros activos	42.163	42.163	-	-	-	-
Créditos contingentes	756.895	755.457	710.705	709.394	586.974	585.674
Totales	2.805.837	2.771.653	2.717.086	2.682.228	2.731.496	2.708.161

b.1.5. Garantías

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.377.787, MM\$1.533.311 y MM\$1.369.573, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2010	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	B MM\$	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	31	158.098	401.022	1.055.063	1.614.214	71.176	1.685.390
Clasificación Grupal	-	-	-	-	279.568	3.911	283.479
Totales	31	158.098	401.022	1.055.063	1.893.782	75.087	1.968.869
31 de diciembre de 2009	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	B MM\$	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	10.128	209.859	391.450	951.255	1.562.692	79.302	1.641.994
Clasificación Grupal	-	-	-	-	260.610	3.516	264.126
Totales	10.128	209.859	391.450	951.255	1.823.302	82.818	1.906.120
1 de enero de 2009	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	B MM\$	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	38.979	321.481	425.615	988.237	1.774.312	27.897	1.802.209
Clasificación Grupal	-	-	-	-	236.698	1.917	238.615
Totales	38.979	321.481	425.615	988.237	2.011.010	29.814	2.040.824

Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2 y A3

En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras.

Créditos Clasificados en las Categorías B

En esta categoría se clasifican los deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro al punto de que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, el deudor analizado dejaría de pagar alguna de sus obligaciones.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, D1 y D2), se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto.

Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos Clasificados en Categoría C1	Pérdida esperada hasta un 3%.
Créditos Clasificados en Categoría C2	Pérdida esperada entre un 3% y un 20% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría C3	Pérdida esperada entre un 20% y un 30% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría C4	Pérdida esperada entre un 30% y un 50% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría D1	Pérdida esperada entre un 50% y un 80% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría D2	Pérdida esperada más de un 80%.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010				31 de diciembre de 2009				1 de enero de 2009			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.357	957	1.422	11.736	16.454	5.874	808	23.136	24.683	1.870	367	26.920

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$12.672, MM\$16.474 y MM\$11.110, respectivamente.

b.2. Riesgo de liquidez

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

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

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descaldes de plazos.

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

- Descálces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descálces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- Descálces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descálces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descálces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del libro de negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a su naturaleza de trading.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la situación de liquidez según los límites normativos para los descálces de plazos (Archivo C08: "Situación de Liquidez") es la siguiente:

31 de diciembre de 2010 (MM\$)					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	723.203	867.153	(143.950)	224.127	80.177
plazo hasta 90 días	967.715	1.350.428	(382.713)	448.254	65.541
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	114.151	131.493	(17.342)	224.127	206.785
31 de diciembre de 2009 (MM\$)					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	794.079	815.248	(21.169)	206.935	185.766
plazo hasta 90 días	1.041.374	1.321.503	(280.129)	413.870	133.741
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	95.062	136.172	(41.110)	206.934	165.824
1 de enero de 2009 (MM\$)					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	876.000	875.992	8	190.135	190.143
plazo hasta 90 días	1.182.836	1.478.707	(295.871)	380.270	84.399
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	228.116	254.587	(26.471)	190.135	163.664

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

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de diciembre de 2010 y 2009, se detallan en nota 28 de moneda extranjera.

b.3. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

b.3.1. Riesgo de tipo de cambio

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

b.3.2. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

b.3.3. Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Banco BICE aplica metodologías de “Valor en Riesgo” - VaR (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$5.789, MM\$6.646 y MM\$6.684, para el riesgo de moneda era de MM\$102, MM\$512 y MM\$192, respectivamente.

El cálculo del “Valor en Riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, en promedio, más de una vez cada 60 días. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la gerencia.

b.4. Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continua sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

b.5. Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

Banco BICE utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de Mutuos Hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

b.6. Requerimientos de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- a.** Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo y,
- b.** Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y las inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	148.913	9	91.427	9
Operaciones con liquidación en curso	52.524	7.100	52.943	6.064
Instrumentos para negociación	405.230	63.490	472.916	71.852
Contratos de derivados financieros	64.291	24.439	104.695	38.062
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.936.123	1.846.474	1.872.573	1.789.737
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	853	853	36.795	8.958
Inversiones en sociedades	783	783	732	731
Intangibles	1.891	1.184	2.348	1.405
Activo fijo	17.390	17.390	17.120	17.120
Impuestos diferidos	49.066	4.907	43.555	4.356
Otros activos	82.263	84.264	68.147	68.146
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	450.813	270.486	178.831	106.978
Total activos ponderados por riesgo	3.210.140	2.321.379	2.942.082	2.113.418

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009	
	Monto MM\$	Razón %	Monto MM\$	Razón %
Capital Básico	225.460	7,02	206.935	7,03
Patrimonio Efectivo	294.585	12,69	275.696	13,05

El cálculo presentado es efectuado y presentado por el Banco BICE y filiales en sus Estados Financieros Consolidados.

- **BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial**

BICE Vida está convergiendo a un sistema de gestión de riesgos basado en la integración de todos los procesos de la entidad, y en la adecuación del nivel de riesgo a los objetivos estratégicos establecidos por la administración superior.

Estructura de la administración del riesgo:

La estructura de la administración del riesgo en BICE Vida está basada en áreas de negocio con un alto grado de autonomía en su gestión.

Los órganos de gobierno y dirección de BICE Vida aprueban las líneas de actuación de las unidades en materia de gestión de riesgos, y supervisan de forma permanente a través de indicadores y ratios su exposición al riesgo. Además, existen instrucciones generales de actuación para mitigar la exposición al riesgo.

El área de riesgos coordina las actividades relacionadas con la cuantificación de riesgos.

Las unidades operativas disponen de un coordinador de riesgos, con dependencia de la dirección de administración, para la implantación de las políticas y gestión de riesgos en cada unidad. Bajo esta estructura sesionan los comités de inversiones y auditoría interna de BICE Vida.

Comité de Inversiones

A continuación se presenta un resumen de las funciones y responsabilidades del Comité de Inversiones:

- Presentación de la administración y gestión de los distintos "asset class" (clases de activos) de inversiones.
- Aprobar las políticas y procedimientos para la administración de riesgos financieros y establecer los límites sobre la exposición al riesgo financiero sobre la cartera de inversiones.
- Monitorear la exposición de la inversión marginal, prepagos y ventas.
- Manejar la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta la compañía, sean éstos cuantificables o no, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajusten a los límites, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el mismo Comité.
- Administración de derivados.
- Revisar al menos una vez al año los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos de BICE Vida.

En esta instancia se podrán autorizar los excesos en los límites de exposición a los distintos tipos de riesgo, cuando las condiciones y el entorno de BICE Vida así lo justifiquen, informando al comité oportunamente sobre los ajustes o autorizaciones efectuadas.

Comité de Auditoría Interna

El Gobierno Corporativo entendido como, el conjunto de directrices que dan conducción a las organizaciones, requieren de un comité de auditoría, que apoye a la administración de la compañía, para dar cumplimiento a sus responsabilidades ante sus accionistas.

El Comité de Auditoría tiene un rol esencial en la construcción y sostenimiento de BICE Vida, como un organismo eficaz y confiable. La vigilancia que ejerce el Comité de Auditoría tiene un efecto en la transparencia, en relación con la información concerniente al desempeño y la promoción de un ambiente propicio a los valores éticos y éstos, a su vez, afines a la misión y objetivos institucionales.

Auditoría interna debe informar periódicamente (mensual) al comité de auditoría y a la gerencia general sobre sus actividades.

Principales Objetivos del Comité de Auditoría

- Supervisar el funcionamiento y eficacia de los sistemas de control interno y administrativo contable, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica.
- Analizar las situaciones que signifiquen o puedan significar un riesgo relevante para la Sociedad.
- Exponer temas de interés, de acuerdo a la planificación interna o contingencia desde el punto de vista de auditoría, riesgo, controles, recomendaciones y monitoreo.
- Presentación y revisión de planificación anual de auditoría interna, en lo referido a propósito, autoridad, responsabilidad y desempeño.
- Revisión de los informes de auditoría.
- Opinar sobre condiciones existentes que afecten el patrimonio.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

Las principales herramientas que utiliza BICE Vida para monitorear sus riesgos, son el VaR paramétrico según Norma de Carácter General N°148 de la SVS y sus modificaciones; test de suficiencia de activos, control de límites de inversión y concentración crediticia. Internamente se generan informes sobre los siguientes tópicos:

- Control de operaciones de la mesa de dinero
- Control de límites por operador
- Control de límites normativos
- Control de derivados
- Informe de VaR cartera vida
- Informe de gestión de inversiones

Principales riesgos que afectan a BICE Vida:

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito corresponde al riesgo de incumplimiento por parte de un emisor o contraparte.

BICE Vida estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores corporativos, deudores individuales hipotecarios, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la alta gerencia, monitoreando límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores, posiciones en función de la clasificación crediticia para estimar la probabilidad de cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los instrumentos financieros y la pérdida esperada.

La exposición al riesgo de crédito dada la composición del portafolio de inversiones estará limitada a la operación con las contrapartes y emisores que determine la institución.

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

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con sus obligaciones.

BICE Vida, fundamentalmente, concentra su riesgo de liquidez en el mediano y largo plazo. A su vez, administra la liquidez a través del flujo de caja diario, calce de flujos de activos y pasivos en el tramo entre 0 y 12 meses, y la administración de activos y pasivos, para determinar la solvencia de mediano y largo plazo, a través del test de suficiencia de activos.

En caso de requerimientos de liquidez, se venderán los activos con mayor disponibilidad en el mercado. Lo anterior se realizará verificando en todo momento el régimen de inversión aplicable. Los límites de exposición al riesgo de liquidez estarán en función del grado de liquidez de los instrumentos en el portafolio.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida ante movimientos adversos en las variables del mercado que afectan a los precios de los activos que conforman el portafolio de inversión. Implica la posibilidad de que el portafolio de inversiones incurra en pérdidas por la exposición a las fluctuaciones en los precios de los activos financieros que lo conforman.

Se han definido dentro del riesgo de mercado diferentes tipos de riesgo en función de los factores de mercado específicos que dan lugar a la aparición de riesgo para cada producto. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Otros riesgos de precio

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

Medición del Valor en Riesgo (VaR)

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

El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado.

El VaR es estimado arroja la pérdida potencial de UF799.427,67 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

BICE Vida para el cálculo del VaR normativo, considera lo establecido en Norma de Carácter General N°148 de fecha 09.10.2002 y sus respectivas modificaciones, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los cálculos son realizados en plataforma de sistemas (SYSVAR) y con herramientas disponibles en la Asociación de Aseguradores de Chile A.G., lo que constituye la modalidad de cálculo utilizada por la industria aseguradora. El objetivo del cálculo es determinar la máxima pérdida probable de la cartera de inversiones incluidas en el VaR, para un horizonte de tiempo de un mes, con un nivel de confianza del 95%.

De acuerdo a las instrucciones se calculan escenarios de estrés los que se detallan a continuación:

- Una caída del 20% en el valor de mercado de todos los bienes raíces de la compañía.
- Un incremento de 100 puntos básicos (un 1%) en todas las tasas de interés utilizadas para valorizar, a valor de mercado, los instrumentos de renta fija que mantengan en cartera las sociedades sujetas a VaR.
- Una caída del 30 % en el valor de mercado de todos los instrumentos de renta variable que mantengan en cartera la sociedad

Finalmente el cálculo de escenarios personalizados consisten en:

- Variación del tipo de cambio en 50%.
- Variación de precios en acciones nacionales en 50%.
- Variación de precios en acciones en el exterior en 50%.

Los criterios de selección de cartera de activos y definición de factores de riesgo, para el cálculo del VaR normativo, son los establecidos y definidos en Norma de Carácter General Número 148 y sus modificaciones.

Riesgo operacional

El riesgo operativo surge como consecuencia de la posible ocurrencia de sucesos inesperados relacionados con los aspectos operativos y tecnológicos de las actividades de negocio que le puedan generar en un momento dado pérdidas potenciales a la institución. Incluye adicionalmente el riesgo de que, debido al registro contable incorrecto de determinadas operaciones de acuerdo con lo establecido en la normativa, se originen variaciones significativas en la información interna y externa facilitada.

El riesgo operativo afecta a todas las actividades con distinta intensidad dependiendo de factores tales como la estructura, la organización y segregación de funciones, el grado de automatización, la diversificación de sistemas, el grado de control de errores, entre otros.

Para efectos de la medición y control del riesgo operativo, se cuenta con manuales de funciones y niveles de responsabilidad, atribuciones de operaciones, políticas claras de personal, protocolización de negociaciones, sistemas de negociación, registro, y custodia, además de procedimientos para la negociación, registro, medición, control de riesgos y mecanismos de autorizaciones especiales para las operaciones de la mesa de dinero.

Riesgo de prepago

BICE Vida tiene alocado el riesgo de prepago principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. Estos activos fueron endosados con premio por lo que cualquier prepago generaría pérdidas para BICE Vida. En segundo lugar, el riesgo de prepago esta alocado en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacente hipotecas, esto ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. En las carteras más antiguas se ha observado el mayor prepago producto de la caída de las tasas de interés en los últimos años. Cabe destacar que los niveles de prepago experimentados en el segmento prime han sido mucho más elevados que en el resto de los segmentos. BICE Vida estima los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses utilizando información histórica entre el diferencial de tasas de interés y las tasas de prepago observadas.

Requerimientos de capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la circular N°1.570, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un límite de endeudamiento para la Reserva Valor del Fondo de 140 veces el patrimonio neto.

BICE Vida debe constituir un patrimonio de riesgo cuyo objetivo es contar con los recursos disponibles para cubrir variaciones extraordinarias provocadas por cambios negativos en el mercado.

Riesgo técnico del seguro

La Sociedad está expuesta a riesgos técnicos de mortalidad, enfermedad e invalidez, persistencia, catástrofe, entre otros.

La gestión de estos riesgos es efectuada por la gerencia de riesgos, quien específicamente monitorea la liberación de reservas de rentas vitalicias por mortalidad. Lo que permite obtener indicadores actuariales y de control presupuestario.

Las estimaciones de mortalidad son constantemente contrastadas con la realidad.

Para los seguros previsionales, se proyecta la siniestralidad en función de los riesgos de mortalidad e invalidez, así como el flujo de pago y la liberación de reservas. Adicionalmente, para los negocios de seguros de vida el área proyecta los siniestros esperados por negocio, el pago de comisiones, la persistencia, mortalidad, y los posibles retiros o rescates.

Todo esto, junto a la administración de activos y pasivos en un enfoque de riesgos, permite establecer objetivos de rentabilidad claros y medir el rendimiento de cada línea de negocio.

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

Respecto a un posible aumento de siniestralidad de colectivos, el área de riesgos está monitoreando permanentemente la siniestralidad de cada póliza, lo cual se puede mitigar con un alza de precio para la próxima renovación. En cambio en la línea de individuales, el riesgo de aumento de siniestralidad se puede deber a un evento catastrófico, para ello se tiene reasegurado este evento. Además, el área de riesgos utiliza pautas de suscripción para los distintos riesgos, esto se realiza antes de suscribirlo, y al existir un riesgo agravado, se puede extraprimar o rechazar el riesgo.

En cuanto al riesgo de un aumento de expectativas de vida de los rentistas vitalicios, el área de riesgos está monitoreando permanentemente la mortalidad real de la cartera. Además, las tablas de mortalidad utilizadas para el cálculo de reservas, consideran factores de mejoramiento continuo de la mortalidad. La tarificación de rentas vitalicias considera tablas de mortalidad esperada para los distintos segmentos del mercado.

BICE Vida monitorea periódicamente la rentabilidad de su cartera de inversiones en la cual existe un riesgo potencial de experimentar un deterioro en los niveles de rentabilidad producto principalmente de su exposición en activos de renta variable. El balance incluye un monto substancial en activos cuyos valores contables están sujetos a riesgos de mercado. Los riesgos de mercado están principalmente asociados a los precios de las acciones, además mantiene riesgos en monedas extranjeras y tasas de interés.

Históricamente, BICE Vida ha mantenido una porción de sus activos en renta variable, la cual se ha enfocado a invertir en empresas sólidas, con excelente administración y en mercados con buenas condiciones económicas lo cual ha sido parte de su estrategia. El horizonte de estas inversiones es por un tiempo prolongado, por lo que la administración mantiene estándares patrimoniales que permiten mantener un margen de solvencia sobre los niveles del promedio para enfrentar de manera segura volatilidades de precios en el corto plazo.

33. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales, se han eliminado en la consolidación y no son reveladas en esta nota.

a. Transacciones comerciales

Durante el año, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no son miembros de la Sociedad:

						31 de diciembre de 2010		
RUT	Sociedad	País de origen	Relación		Descripción de la transacción	Montos M\$	Efectos en resultados M\$	Montos adeudados por partes relacionadas M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	CLP	Ptmo. en cta. cte.	2.148.064	-	2.148.064
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por Administración	UF	Arriendo de oficinas	349.424	(349.424)	-
96.532.330-9	CMPC Celulosa S.A.	Chile	Por Administración	CLP	Asesoría Financiera	39.539	39.539	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por Administración	UF	Arriendo de oficinas	67.276	(67.276)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Administración	UF	Arriendo de oficinas	129.364	(129.364)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Administración	UF	Garantía de arriendo	-	-	7.491
						31 de diciembre de 2009		
RUT	Sociedad	País de origen	Relación		Descripción de la transacción	Montos M\$	Efectos en resultados M\$	Montos adeudados por partes relacionadas M\$
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por Administración	UF	Asesoría Financiera	29.906	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por Administración	CLP	Asesoría Financiera	41.958	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por Administración	UF	Arriendo de oficinas	(66.000)	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Administración	UF	Arriendo de oficinas	128.283	(128.283)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Administración	UF	Garantía de arriendo	-	-	7.311

Aquellas transacciones propias del giro bancario, efectuadas entre la filial Banco BICE y sus partes relacionadas no son reveladas identificando a cada sociedad debido a que el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF no lo permite amparado por el secreto o reserva bancaria.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2010 M\$	31 de diciembre de 2009 M\$
Directores	922.231	1.020.293
Gerentes y ejecutivos principales	1.964.058	1.907.519
Indemnizaciones	-	119.292
Totales	2.886.289	3.047.104

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 28 de abril de 2010, se acordó pagar a cada uno de los directores durante el ejercicio 2010 una remuneración mensual ascendente a UF125 y el doble de dicha suma al Presidente.

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 29 de abril de 2009, se acordó no pagar a los directores remuneración alguna por el desempeño de sus cargos durante el transcurso de tiempo que medie hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

Los directores de la Sociedad, recibieron de algunas filiales dietas, participaciones y/o remuneraciones, que se incorporan bajo la categoría "Directores".

ii) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

34. ADQUISICION DE FILIALES

a. Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010, no se han efectuado adquisiciones de filiales.

b. Durante el año 2009, el detalle de la adquisición de filiales, es la siguiente:

2009	Actividad principal	Fecha de adquisición	% de participación acciones adquiridas	Costo de adquisición M\$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Asesorías Financieras	17 de febrero de 2009	49,00	1.223.693

El 17 de febrero de 2009, BICECORP S.A. procedió a adquirir a OC Chile S.A., sociedad relacionada con el Grupo Rothschild, la totalidad de la participación accionaria que esta última mantenía en la sociedad BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. y equivalentes al 49% del capital de la misma, en la cantidad de USD\$2.064.607 dólares de los Estados Unidos de América, pasando BICECORP a ser dueña en forma directa e indirecta, del 100% del capital social de BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.

Análisis de los activos y pasivos adquiridos a la sociedad BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.:

Conceptos	Valor libro M\$	Valor razonable al adquirir M\$
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.829	1.829
Otros activos financieros, corrientes	1.088.366	1.088.366
Activos por impuestos, corrientes	5.725	5.725
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo	16.598	16.598
Activos por impuestos diferidos	246	246
Total activos	1.112.764	1.112.764
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4.224	4.224
Otras Provisiones, corrientes	36.920	36.920
Otros pasivos no financieros, corrientes	40.472	40.472
Total pasivos	81.616	81.616
Total neto	1.194.380	1.194.380

d. Menor valor de adquisición

A la fecha de adquisición la Administración de la Sociedad determinó que el valor libro de BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (sociedad adquirida) era equivalente a su valor justo, lo que generó el reconocimiento de un goodwill ascendente a M\$192.545.

35. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

Los principales arriendos operativos contratados por BICECORP y sus filiales se detallan a continuación:

a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el Banco BICE tiene contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2010 MM\$	31 de diciembre de 2009 MM\$	1 de enero de 2009 MM\$
No más de 1 año	1.261	1.096	972
De 1 a 5 años	3.633	2.162	2.072
Más de 5 años	4.110	3.837	3.678
Totales	9.004	7.095	6.722

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Vida y filial con plazos de arrendamiento de entre 1 y 26 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2010 MM\$	31 de diciembre de 2009 MM\$	1 de enero de 2009 MM\$
No más de 1 año	8.236	11.250	11.107
De 1 a 5 años	21.647	25.824	24.369
Más de 5 años	12.593	10.015	7.828
Totales	42.476	47.089	43.304

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

Estos arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión que poseen BICE Renta Urbana S.A. con plazos de arrendamiento de entre 1 y 4 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusula de revisión de mercado en el caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovación. El arrendatario no tiene una opción de compra del activo arrendado al término del período de arrendamiento. La información de ingresos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2010 MM\$	31 de diciembre de 2009 MM\$	1 de enero de 2009 MM\$
No más de 1 año	243.144	230.883	224.677
De 1 a 5 años	329.677	676.891	658.696
Totales	572.821	907.774	883.373

No existen acuerdos de arrendamientos operativos especiales que comprometan a la Sociedad más allá de los estándares del mercado. Algunos contratos son a plazos indefinidos o renovables en forma automática, siempre y cuando las partes no manifiesten su intención de ponerle término.

36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

36.1 Banco BICE y filiales

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, MM\$3.247.240, MM\$2.907.430 y MM\$2.652.800 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores y créditos contingentes.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra de Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios más relevantes y un resumen con aquellos de menor importancia, se presentan a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- Demanda por despido injustificado, interpuesta por un ex trabajador, que se tramita en el 16° Juzgado Civil, autos rol N° 134.100-10. La demanda fue notificada al Banco BICE con fecha 15 de Noviembre de 2010. Cuantía MM\$ 500. El 28 de Diciembre de 2010, Banco BICE presentó escrito alegando incompetencia del tribunal, debido a que demanda no se presentó ante tribunal del trabajo sino ante tribunal civil. Se rechazó la excepción de incompetencia y con fecha 7 de Enero de 2011 se contestó la demanda.
- Demanda, Causa ROL N°13.583-2009, presentada por Sergio Puente Leiva ante el 3° Juzgado de Policía Local de Antofagasta, por MM\$17, correspondientes a MM\$7 por devolución de fondos existentes en cuenta corriente y MM\$10 por daño moral, en contra de Banco BICE, por procedimiento Ley 19.946 sobre Protección a los Derechos del Consumidor, por infracción a artículo 23. Se fijó comparendo para el 11 de enero de 2010, sin embargo, éste no se llevó a cabo por no haber sido habido el expediente al momento de la audiencia. Se realizó audiencia de contestación de la demanda y prueba el día 12 de Mayo de 2010. Con fecha 20 de Julio de 2010 se dicta sentencia de primera instancia, en ella se rechaza querella infraccional y demanda civil, abogado querellante queda de informar sobre interposición de recursos.
- Juicio seguido por la sociedad "Puntual S.A." en que se demanda al Banco BICE, conjuntamente contra otros Bancos y también otras empresas, por la responsabilidad solidaria que le correspondería en cuanto al cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales de los demandantes. Dicho juicio corresponde a demanda en procedimiento de aplicación general presentada por 2 trabajadoras de "Puntual S.A.", que se tramita ante el Primer Juzgado del Trabajo de Santiago, con el Rit N° 243-2009. En esa causa se fijó la audiencia preparatoria para el día 24 de Enero de 2011.
- Existen otras siete demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM\$28, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y 1 de enero de 2009, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

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

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de febrero de 1997 por un monto de MM\$268. Con fecha 22 de noviembre de 2010, la Corte Suprema dio lugar a la suspensión del procedimiento por un plazo de tres meses.

Al respecto, en opinión de nuestros asesores legales, dicho recurso de casación deberá ser acogido por la Corte Suprema y dejar sin efecto las liquidaciones señaladas, siendo baja la probabilidad de un resultado negativo en dicha Corte. Por lo tanto, a juicio de la Administración ninguna provisión por tal reclamación ha sido reflejada en los presentes Estados Financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2011, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Corredores de Bolsa ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de diciembre de 2010 equivalen a MM\$1.304, además, se enteró una garantía en efectivo, correspondiente a MM\$192.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2011.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$2.591.

Por otra parte, la filial BICE Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US\$100.000, con el Intermediario Pershing.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de junio de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Tal póliza fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2010 al 14 de abril de 2011.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por US\$10.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2011. A la fecha ésta se encuentra renovada.

El 8 de enero, 30 de marzo, 30 de junio y 7 de septiembre de 2010, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por este concepto ascienden a UF 557.554,30 (UF 468.764,4 al 31 de diciembre de 2009)

d. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

Detalle	31 de diciembre de 2010	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	MM\$	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	3.854	3.117	3.509
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.568	2.568	13.952
Cartas de crédito documentarias	31.771	20.117	29.683
Boletas de garantía	143.016	154.340	171.010
Líneas de crédito disponibilidad inmediata (*)	406.708	355.663	336.651
Otros (*)	167.978	174.900	32.169
Provisiones constituidas	(1.438)	(1.311)	(1.300)
Totales	755.457	709.394	585.674

Al 31 de diciembre de 2010 existen provisiones adicionales constituidas por riesgo de créditos contingentes por MM\$2.520.

(*) De acuerdo a las disposiciones vigentes al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, estos créditos contingentes no se encuentran afectados a provisiones por riesgo de crédito.

e. Otros

La Sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

36.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

36.3 BICECORP S.A.

- a.** La Sociedad, en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni avales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.
- b.** De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A y Efectos de Comercio, la Sociedad ha convenido las siguientes restricciones a nivel individual:
 - b.1.** Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados de Financieros Consolidados.
 - b.2.** Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sobre sus pasivos exigibles.

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Pasivo exigible financiero individual		M\$	
Préstamos en cuenta corriente		22.303.956	
Pagarés y bonos		45.100.644	
Dividendos por pagar		17.951.268	
Otros		50.492	
Pasivo exigible financiero individual (1)		85.406.360	
Patrimonio ajustado		M\$	
Total patrimonio neto		476.342.047	
Participaciones no controladoras		(324.357)	
Ajuste inicial por efectos IFRS NIIF 1		4.028.254	
Patrimonio ajustado (2)		480.045.944	
Razón de endeudamiento		Veces	Índice máximo
$\frac{\text{Pasivo exigible financiero individual (1)}}{\text{Patrimonio ajustado (2)}}$		0,18	0,35
Activo individual ajustado		M\$	
Pasivo exigible financiero individual (1)		85.406.360	
Patrimonio ajustado (2)		480.045.944	
Activo individual ajustado (3)		565.452.304	
Todos los activos de la Sociedad, individualmente considerada, están libres de toda prenda, hipoteca u otro gravámen, por lo tanto equivalen al activo individual ajustado.			
Índice de activos libres de prenda		Veces	Índice mínimo
$\frac{\text{Activo individual ajustado (3)}}{\text{Pasivo exigible financiero individual (1)}}$		6,62	1,2 y 0,5

El Pasivo exigible financiero individual garantizado asciende a \$0.

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a \$85.406.360.

36.4 BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.

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

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

El monto total liquidado alcanza a la sumó de M\$3.363.923.

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

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

37. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados, BICECORP y filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados de BICECORP y filiales, no existen hechos posteriores significativos que informar.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados y autorizó la emisión de los mismos el 28 de enero de 2011.

* * * * *