

BICECORP S.A. Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2015 y 2014
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BICECORP S.A. Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
BICECORP S.A.

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de BICECORP S.A. y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y Normas de Preparación y Presentación de Información Financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descrita en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

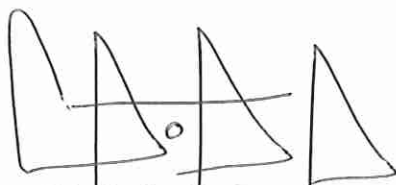
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BICECORP S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Instrucciones y Normas de Preparación y Presentación de Información Financiera impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descrita en Nota 2.2.



Cristián Bastián E.
Santiago, 28 de enero de 2016

KPMG Ltda.



BICECORP S.A. y Filiales

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años
terminados en esas fechas



I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

2.30 CALCE.....	35
2.31 DIVIDENDOS.....	35
2.32 VALOR RAZONABLE	35
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES.....	36
2.34 BASES DE MEDICIÓN	36
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL.....	36
2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....	37
2.37 RECLASIFICACIONES.....	37
3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES.....	38
4. SEGMENTOS DE OPERACION	39
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	43
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	44
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	49
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES.....	51
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION.....	62
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	65
11. PLUSVALIA.....	66
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	67
13. PROPIEDADES DE INVERSION	69
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	71
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	75
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	77
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	78
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	79
19. UTILIDAD POR ACCION.....	80
20. CAPITAL EMITIDO.....	80
21. PRIMAS DE EMISION.....	81
22. OTRAS RESERVAS.....	81
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....	82
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	85
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	86
26. COSTOS DE VENTAS	89
27. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	90
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	91
29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	94
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS	96
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	101
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	120
33. ADQUISICION DE FILIALES.....	122
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	122

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	123
36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	129
37. MEDIO AMBIENTE	131
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	131
39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	131

BICECORP S.A. Y FILIALES**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	801.803.791	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes	6	2.482.613.362	2.043.997.135
Otros activos no financieros, corrientes	7	95.232.829	111.226.020
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	1.957.093.026	1.839.783.177
Activos por impuestos corrientes, corrientes	28	5.787.710	6.571.980
Activos corrientes totales		<u>5.342.530.718</u>	<u>4.840.948.868</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	3.982.441	3.205.972
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	2.840.236.246	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	13.164.018	14.732.582
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	27.932.908	23.392.295
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	6.364.849	2.743.465
Plusvalía	11	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	12	38.254.414	34.071.319
Propiedad de inversión	13	170.965.175	161.846.734
Activos por impuestos diferidos	28	57.997.060	46.112.606
Total de activos no corrientes		<u>3.180.840.463</u>	<u>2.885.159.842</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>8.523.371.181</u>	<u>7.726.108.710</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

continuación

	Nota	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	600.050.305	474.347.697
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	3.485.563.305	3.265.874.019
Otras provisiones corrientes	16	9.446.323	7.334.015
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	11.803.039	9.376.331
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	12.765.914	13.226.235
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	69.700.835	93.899.653
		<u>4.189.329.721</u>	<u>3.864.057.950</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	1.024.215.726	814.716.766
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	2.507.988.760	2.310.274.763
Otras provisiones no corrientes	16	29.128.937	25.046.132
Pasivo por impuestos diferidos	28	11.415.510	13.137.661
		<u>3.572.748.933</u>	<u>3.163.175.322</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>3.572.748.933</u>	<u>3.163.175.322</u>
Total de pasivos		<u>7.762.078.654</u>	<u>7.027.233.272</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	535.054.606	474.858.274
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	(9.005.220)	(9.543.609)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		754.502.272	693.767.551
Participaciones no controladoras	24	6.790.255	5.107.887
		<u>761.292.527</u>	<u>698.875.438</u>
Patrimonio total		<u>761.292.527</u>	<u>698.875.438</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>8.523.371.181</u>	<u>7.726.108.710</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2015 31.12.2015 M\$	01.01.2014 31.12.2014 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	971.277.075	927.974.629
Costo de ventas	26	(737.485.480)	(708.854.264)
Ganancia bruta		233.791.595	219.120.365
Gasto de administración	27	(137.075.319)	(120.696.999)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	1.999.753	182.451
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		98.716.029	98.605.817
Gasto por impuestos a las ganancias	28	(11.532.923)	(10.716.881)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		87.183.106	87.888.936
GANANCIA		87.183.106	87.888.936
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		87.015.085	88.527.892
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	24	168.021	(638.956)
GANANCIA		87.183.106	87.888.936
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	1.022,7	1.040,4
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - \$)		1.022,7	1.040,4
Ganancia por acción diluídas:			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	19	1.022,7	1.040,4
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - \$)		1.022,7	1.040,4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (En miles de pesos - M\$)

Continuación

	Nota	Acumulado	
		01.01.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Ganancia		87.183.106	87.888.936
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		2.003.155	845.815
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		2.003.155	845.815
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		(1.021.551)	140.165
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		(1.021.551)	140.165
Superavit de revaluación			
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		981.604	985.980
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		(450.710)	(177.621)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		241.309	(33.586)
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(209.401)	(211.207)
Otro resultado integral		772.203	774.773
Resultado integral total		87.955.309	88.663.709
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		87.787.508	89.302.635
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	24	167.801	(638.926)
Resultado integral total		87.955.309	88.663.709

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		275.976.111.722	246.441.919.463
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(275.904.188.074)	(245.926.936.114)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(81.493.130)	(68.211.186)
Intereses pagados		(1.979.579)	(5.025.849)
Intereses recibidos		2.685.391	2.594.583
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(3.599.909)	(10.211.678)
Otras entradas (salidas) de efectivo		79.479.776	(18.162.368)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		67.016.197	415.966.851
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		1.568.564	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		293.987	807.773
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(7.087.304)	(5.742.245)
Compras de activos intangibles	10	(5.588.526)	(2.132.138)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		395.013	142.000
Compras de otros activos a largo plazo		(94.801.981)	(55.967.144)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.250.466)	(3.445.066)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(108.470.713)	(66.336.820)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		47.487.000	2.995.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		99.364.404	144.659.579
Total importes procedentes de préstamos		146.851.404	147.654.579
Pagos de préstamos		(116.677.287)	(127.090.607)
Dividendos pagados		(26.286.366)	(22.126.971)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		3.887.751	(1.562.999)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(37.566.765)	348.067.032
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(37.566.765)	348.067.032
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		839.370.556	491.303.524
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	801.803.791	839.370.556

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones 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 ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	87.015.085	87.015.085	168.021	87.183.106
Otro resultado integral		-	-	-	1.552.445	(780.022)	-	772.423	-	772.423	(220)	772.203
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(26.830.405)	(26.830.405)	-	(26.830.405)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(234.034)	(234.034)	11.652	(222.382)	1.514.567	1.292.185
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	1.552.445	(780.022)	(234.034)	538.389	60.196.332	60.734.721	1.682.368	62.417.089
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	3.171.062	(580.443)	(12.299.982)	(9.005.220)	535.054.606	754.502.272	6.790.255	761.292.527
Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones 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 ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	88.527.892	88.527.892	(638.956)	87.888.936
Otro resultado integral		-	-	-	668.194	106.579	-	774.773	-	774.773	-	774.773
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(26.310.837)	(26.310.837)	-	(26.310.837)
Efecto Ley 20.780 por Reforma Tributaria		-	-	-	-	-	82.293	82.293	7.580.747	7.663.040	-	7.663.040
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(5.754.287)	(5.754.287)	234.017	(5.520.270)	3.266.716	(2.253.554)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	668.194	106.579	(5.671.994)	(4.897.221)	70.031.819	65.134.598	2.627.760	67.762.358
Saldo Final al 31 de diciembre de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438

BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

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

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2014
				31.12.2015		Total	
				Directo	Indirecto		
				%	%	%	%
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9100%	99,9200%	99,9200%
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%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA (*)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	-
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA (**)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	-

(*) Con fecha 29 de septiembre de 2015 se constituyó esta sociedad con un capital de M\$ 50.000, cuya finalidad es la de otorgar servicios de administración inmobiliaria.

(**) Con fecha 29 de septiembre de 2015 se constituyó esta sociedad con un capital de M\$ 50.000, cuya finalidad es la de otorgar asesorías en el ámbito inmobiliario.

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

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

Con fecha 17 de octubre de 2014 la Superintendencia de Valores y Seguros emitió el Oficio Circular N° 856, el que establece una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera que el organismo regulador ha definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicha normativa, instruye a las entidades fiscalizadas, que "las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, deberán contabilizarse en el período respectivo contra patrimonio", cambiando, en consecuencia, el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta la fecha anterior a la emisión de dicho Oficio Circular, dado que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ser adoptadas de manera integral, explícita y sin reservas.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresada en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias en \$ (ver adicionalmente Nota 2.19):

	31.12.2015	31.12.2014
Dólar estadounidense	710,16	606,75
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en Nota 2.2 a los Estados Financieros Consolidados.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

- El patrimonio de las sociedades consolidadas se presenta en el rubro "participaciones no controladoras" del estado consolidado de situación financiera, dentro del patrimonio total.
- Los resultados del período se presentan en el rubro "Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras" del estado de resultados integral consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.5 PLUSVALIA

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

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

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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

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

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

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

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

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

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

2.7.1 Las propiedades, planta y equipo de BICECORP se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor (Nota 2.8).

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

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

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

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

2.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo son revisadas al cierre de cada ejercicio.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

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

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

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

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

2.8.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

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

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

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

2.10.1 Activos financieros para negociación

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

2.10.2 Activos financieros al vencimiento

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

2.10.3 Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

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

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

2.10.5.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

En el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, según se describe a continuación:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
<u>Evaluación individual:</u> Créditos clasificados en C5 y C6	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%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

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

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

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

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

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

2.10.5.1.2 Provisiones por riesgo de crédito

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

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

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones está conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- **Cartera en Cumplimiento Normal:** Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.
- **Cartera Subestándar:** Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.
- **Cartera en Incumplimiento:** Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

2.10.5.1.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar

1. **Castigo de créditos y cuentas por cobrar** – De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

2. Castigo de las operaciones de leasing – Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

2.10.5.2 Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Situación Financiera Consolidados son los siguientes:

2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la

información disponible, que actúasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

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

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

Los Estados Financieros Consolidados de Banco BICE han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

2.10.5.5 Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

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

- a. A los instrumentos disponibles para la venta no puede dársele el tratamiento de ajuste a valor razonable contra resultados.
- b. Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidada, las inversiones en fondos mutuos se incluirán junto con los instrumentos para negociación, ajustados a su valor razonable.
- c. Los Instrumentos que tengan un componente derivado que debiera separarse pero no es posible valorarlo aisladamente, se incluirán en la categoría de instrumentos para negociación, para darles el tratamiento contable de esa cartera.
- d. En el caso extraordinario de que un instrumento de capital incluido en la cartera de instrumentos de negociación deje de contar con cotizaciones y no sea posible obtener una estimación confiable de su valor razonable según lo indicado en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas, se incluirá en la categoría de disponibles para la venta.

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valores obtenidos del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo abono a cuentas patrimoniales (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo utilidad neta de operaciones financieras del estado de resultados del Banco (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro ingresos por intereses y reajustes del estado de resultados del Banco (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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

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

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, los resultados por las actividades de negociación, así como los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del estado de resultados del Banco consolidado (ingresos de actividades ordinarias en los presentes estados de resultados integrales consolidados).

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

2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

2.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

a) Valoración de Instrumentos Derivados

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

b) Derivados incorporados o implícitos

De acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables en su Capítulo A-2, punto 5, no se considerarán derivados incorporados (implícitos), los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera, incluida la expresión en moneda extranjera de operaciones pagaderas en pesos según lo previsto en el artículo 20 de la Ley 18.010 de operaciones de crédito de dinero.

Por lo contrario, otras modalidades de reajustabilidad que pudieren pactar las subsidiarias del banco, como asimismo los pactos en unidades de cuenta para operaciones pagaderas en moneda extranjera (onza troy oro, onza troy plata o DEG), deben tratarse como derivados incorporados.

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

a) Valoración de Instrumentos Derivados

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

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

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

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

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

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

b) Derivados implícitos en contratos de seguros

Un derivado implícito es separable si, y sólo si, se trata de:

- Un contrato híbrido que no se mida al valor razonable con efectos en resultados,
- Un instrumento separado con las mismas características del derivado implícito que reúna la definición de un derivado explícito, y
- Los riesgos y características económicas del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con el contrato principal.

Como excepción a la exigencia de la NIC 39, la Compañía no separa, ni valoriza a su valor justo, la opción que el tenedor de la póliza tenga para rescatar el contrato de seguro por una cantidad fija (o por un monto basado en una cantidad fija más una tasa de interés), incluso aunque el precio de ejercicio difiera del valor libros del pasivo por contratos de seguro.

2.13 PROVISIONES GENERALES

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

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

2.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

▪ Provisiones por Riesgo País y Provisiones Especiales para Créditos hacia el Exterior

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

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

▪ Provisiones Adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti-cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$ 28.501 y MM\$ 24.375, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

▪ **Provisiones sobre créditos contingentes**

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avals y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota 31, Administración del Riesgo.

2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

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

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

2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto y la tasa de interés efectiva aplicable (ver concepto de tasa efectiva en punto 2.10.4 de criterios contables).

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

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

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

2.15.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.15.1.1 Ingresos por Primas

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura).

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del ejercicio de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido.

Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

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

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

- Descuento de cesión

Cuando la Compañía perciba una comisión por parte del reasegurador en una cesión de reaseguro (descuento por cesión), que se relaciona con la cobertura del reaseguro a ser otorgada por el mismo, se diferirá el reconocimiento en resultados de esta comisión, constituyendo un pasivo, por concepto de descuento de cesión no ganada.

En lo relativo al diferimiento del descuento de cesión de reaseguro, éste se aplica de manera gradual para los contratos de reaseguro que inicien vigencia a contar del 1 de enero de 2012, de acuerdo a lo siguiente:

a) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2012, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 75% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,

b) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2013, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 50% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,

c) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2014, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 25% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,

d) Contratos con inicio de vigencia a partir de enero de 2015, la Compañía devenga durante la vigencia de los contratos, el 100% del descuento de cesión.

- Reaseguro aceptado

Corresponde al monto de las primas de seguros en las cuales BICE Vida ha decidido actuar como reasegurador a través de la aceptación de riesgos que a la fecha se encuentran vigentes.

2.15.1.2 Costos de Siniestros

Corresponde al pago realizado como indemnización por el riesgo cubierto por siniestros ocurridos, los siniestros estimados, aprobados u ocurridos y no reportados (OYNR). Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Dicha obligación de los reaseguradores se contabiliza como un activo de la compañía, sujeto a aplicación del concepto de deterioro, conforme a las normas generales establecidas por las NIIF.

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

los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía como internos o directamente llevados a cabo por la aseguradora. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también deberán considerarse “brutos” y reconocerse en el activo dicha participación en los mismos.

Para la estimación de la reserva de OYNR, la Compañía utiliza el “Método de los triángulos de siniestros incurridos” de acuerdo en lo establecido en NCG 306 de la SVS. Sin embargo, la Compañía ha optado por considerar un período de desarrollo inferior para el ramo de seguro de salud debido al menor desfase en la presentación de los siniestros productos de los avances en la liquidación de siniestros.

2.16 COMPENSACION DE SALDOS

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

2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto por impuesto a la renta del período 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 período, 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.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley 20.780 que establece una “Reforma Tributaria que Modifica el Sistema de Tributación a la Renta e Introduce Diversos Ajustes en el Sistema Tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial de la República de Chile el día 29 de septiembre de 2014.

Dicha Ley, define entre otros aspectos, el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen Atribuido aplica por defecto a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica por defecto al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto la Sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Sistema Parcialmente Integrado.

Asimismo, la Sociedad podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los tres últimos meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de junta extraordinaria de accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública. La Sociedad deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a los menos durante cinco años consecutivos.

A la fecha de presentación de estos estados financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación de entre los dos mencionados, por lo que BICECORP y filiales han determinado los impactos de la reforma en sus estados financieros utilizando las tasas de impuesto establecidas para el Sistema Parcialmente Integrado, en virtud de que la Ley 20.780 establece que no existiendo

Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deben utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

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

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

Esta Reforma Tributaria posee efectos contables a partir del mes de septiembre de 2014.

2.18 UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción, se calcula como el cuociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales. La Sociedad determina sus dividendos en función de la Utilidad Líquida Distribuible descrita en Nota 23.

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

La administración de BICECORP, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

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

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En la preparación del Estado de Flujo de Efectivo de BICECORP, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 32, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Consolidados.

2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

2.23 MONEDA FUNCIONAL

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

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

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

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

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION

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

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

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

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

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

El valor justo de las propiedades de inversión es revelado en Nota 13 a los Estados Financieros Consolidados.

2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 16 de agosto de 2011, la inversiones inmobiliarias se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial. Si el bien raíz se encuentra en construcción se registrará a su valor contable corregido monetariamente reflejando el estado de avance de la misma hasta que se encuentre terminado y en condiciones de poder ser tasado.

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

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

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

Los bienes recibidos y adjudicados en pago son aquellos cuyo valor se espera recuperar a través de la venta en lugar de ser recuperados a través de su uso continuo. Estos bienes son valorizados al menor valor entre su valor libro y su valor razonable menos los costos de venta. La depreciación de dichos bienes, en caso de ser aplicable, se suspende desde el momento en que son clasificados bajo este rubro.

2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

2.29 RESERVAS TECNICAS

- **Reserva de Riesgo en Curso**

La reserva técnica que corresponde constituir para los seguros de vida que califiquen como seguros de corto plazo (menor a cuatro años), se reconoce al momento de la aceptación del riesgo y reconocimiento de la prima asociada a éste, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado.

Se reconoce una reserva de riesgo en curso por el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de la prima. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo al "método de numerales diarios".

En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la RRC dicho período.

No obstante lo anterior, la Compañía mantiene siempre al menos una reserva de riesgo en curso equivalente a un mes de prima o, cuando sea mayor, al equivalente en prima al período de gracia establecido en la póliza. En este caso, no se deberá descontar los costos de adquisición.

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de póliza y no ítem por ítem. Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP).

- **Reserva Matemática**

Para aquellos contratos de seguros y coberturas adicionales calificadas como seguros de vida de largo plazo, la Compañía constituye una Reserva Matemática de acuerdo a la metodología Fackler y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres según lo dispuesto en la NCG N° 306, y sus modificaciones.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos.

La metodología de cálculo contempla el valor presente tanto de las primas futuras como de los siniestros futuros.

- **Reserva Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS)**

La Compañía determina esta reserva, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la norma de carácter general N° 243 y sus modificaciones.

En caso de existir reaseguro, éste no se considera en el cálculo de la reserva técnica, es decir, dicha reserva se presenta en términos brutos sin deducción por reaseguro. La participación del reaseguro en la reserva de siniestro o la reserva de primas, se reconoce como un activo por reaseguro, el cual está sujeto a la aplicación de deterioro.

- **Reserva Renta Privada**

La Compañía aplica los criterios para seguros de vida a prima única. La reserva asociada, se constituye en concordancia con los criterios de valoración del seguro de rentas vitalicias y las condiciones particulares individualizadas en las pólizas de este seguro.

- **Reserva Rentas Vitalicias**

La reserva de rentas vitalicias considera un tratamiento distinto para pólizas nuevas y para el stock de pólizas vigentes. Considerando lo anterior, la reserva técnica en seguros de rentas vitalicias, se determina de acuerdo a las normas contenidas en Circular N° 1.512 de 2001, además de las instrucciones vigentes a la fecha de entrada en vigencia de la NCG N° 318 y sus modificaciones.

Aquellas pólizas que inicien vigencia a partir del 1 de enero de 2012, se determina la respectiva reserva de rentas vitalicias, con los siguientes ajustes:

- La tasa de descuento para valorizar la reserva equivaldrá a la menor entre la Tasa de Mercado (TM) y la Tasa de Venta (TV), a la fecha de entrada en vigencia de las pólizas definidas en el Título III de la Circular 1512.

- No se considera el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular 1512. Por tanto, la Compañía sólo constituye reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza.

- Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se deberán descontar para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos consideran el 100% de la obligación de la Compañía. Los flujos cedidos en reaseguro deben reconocerse como un activo por reaseguro en las cuentas respectivas. Para su determinación, se debe considerar la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada. De existir una diferencia entre la prima de reaseguro y el activo constituido de acuerdo a lo señalada, al momento de la realización del contrato de reaseguro, está deberá reconocerse de inmediato en resultados.

- Para las aceptaciones de reaseguro o traspasos de cartera efectuados a partir del 01 de enero de 2012, y con independencia de las fechas de entradas en vigencia de las pólizas subyacentes, la reserva técnica se calcula sin considerar la medición de calce descontando los flujos aceptados a la menor tasa entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos.

- Las compañías deben calcular los flujos de pago, directos y aceptados, utilizando íntegramente las tablas de mortalidad fijadas por la SVS y sus factores de mejoramiento correspondientes vigentes a la fecha de cálculo.

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

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

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de esta reserva, que se compone de Reserva de Siniestros Reportados y Reserva de Siniestros Occurridos pero No Reportados, se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta parte se reconoce como un activo de la Compañía, sujeto a la aplicación de deterioro.

La constitución de la reserva de siniestros incorpora en su estimación, los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto directo total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se consideran "brutos" y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

Esta obligación corresponde a la suma de los Siniestros Liquidados, Siniestros en Proceso de Liquidación y Siniestros Occurridos y No Reportados, la cual es reconocida en los estados de situación financiera consolidados.

En el caso de siniestros que generen una renta o pagos futuros en cualquiera de sus formas, el asegurador podrá establecer una reserva igual al valor presente de los pagos futuros que deberá efectuar, descontados a una tasa de interés máximo del 3% real anual y determinados utilizando las tablas de mortalidad vigentes que correspondan.

- o **Siniestros por pagar**

Es la obligación de la Compañía con los asegurados y reasegurados en relación al monto de los siniestros o compromisos contraído por las pólizas de vida, reportados y no reportados, incluidos los gastos inherentes a su liquidación, que hayan afectado a las suscripciones de riesgos de la entidad aseguradora y que no han sido pagados.

- o **Siniestros reportados**

Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Son incluidos en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la Compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguros existentes.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.
- Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

- o **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza el método estándar de aplicación general especificada en NCG N° 306 y sus modificaciones, que corresponderá al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos".

- **Reserva de Insuficiencia de Prima**

Se constituirá una Reserva de Insuficiencia de Primas para seguros de corto plazo, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso en el caso que se verificasen egresos superiores a los ingresos, la cual es reconocida como una pérdida del ejercicio en el cual se verifique su procedencia. Esta reserva se reconoce, cuando corresponda, en forma bruta en el pasivo y reconoce la participación del reasegurador en el activo.

Esta reserva se constituye cuando la Compañía verifica la existencia de una insuficiencia entre los siniestros ocurridos en el período y la prima recibida para hacer frente a estos siniestros. Este test es de utilización obligatoria y se determina de acuerdo a NCG N° 306 y sus modificaciones, bajo el concepto de “combined ratio” utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros relativa a un número determinado de períodos.

- **Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos (TAP)**

En el caso de los seguros de vida de largo plazo, la Compañía estima una posible insuficiencia de sus pasivos a través de la constitución de una reserva adicional a las reservas técnicas correspondientes. En caso contrario, no se deberá aplicar ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida.

Para determinar el importe a constituir señalado en el párrafo anterior, es de carácter obligatorio aplicar un Test de Adecuación de Pasivos. Para la realización de este test se deben considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con éste por la compañía, así como también reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su contabilización, es decir, cuando se determine la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta debe reconocerse en forma bruta en el pasivo y reconocerse la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

- **Reserva Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)**

La Compañía mantiene la contabilización conjunta del componente del depósito con el componente de riesgo asociado a un seguro CUI. El componente de depósito se reconoce como reserva técnica seguros CUI.

La Compañía no reconoce reserva técnica para aquellos seguros asociados a la NCG N° 176, en donde la propiedad del ahorro permanece con el asegurado y donde la compañía proporciona junto con el ahorro, un servicio de colocación y administración de los fondos a través de un mandato específico en este sentido por el asegurado.

La reserva técnica que corresponde constituir para seguros con CUI, es dividida en dos reservas. La primera corresponde a la reserva técnica por el riesgo de seguro la cual está dirigida al componente de seguro, donde la Compañía constituye reserva de riesgo en curso de acuerdo a la vigencia del seguro, considerando el tipo de riesgo del que se trate.

En segundo lugar, se constituye la reserva por el componente de depósito, la cual se considera las siguientes reservas:

- Reserva de valor del fondo: esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, el valor póliza a la fecha de cálculo de la reserva, determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescates que a futuro se produzcan.

- Reservas para descalces: esta reserva se constituye por el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva. La Compañía efectúa la reserva de descalce atendiendo al perfil de riesgo y rentabilidad de las inversiones que respaldan reserva del valor del fondo.

- **Participación del reaseguro en las reservas técnicas**

Se debe incluir la participación del reaseguro tanto en la reserva de riesgo en curso, reserva matemática y en las reservas relativas a siniestros. Dicha participación, se debe presentar en el activo de forma separada y estará sujeto a deterioro.

En el caso de la participación del reaseguro en la reserva técnica de siniestros ocurridos y no reportados, y con el objeto de cuantificar la participación que éstos tienen en dicha reserva, se calcula por año de ocurrencia (o denuncia según corresponda) en base al coeficientes de cesión en función de la relación entre los siniestros

incurridos cedidos y los brutos existentes a la fecha de reporte de los estados financieros. Se excluyen de dicho cálculo los siniestros excepcionales no considerados en el cálculo de la reserva de OYNR.

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

2.30 CALCE

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

2.31 DIVIDENDOS

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

2.32 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

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

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

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

Jerarquización de valores razonables

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

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

Las Propiedades de Inversión se presentan utilizando el modelo del costo corregido monetariamente, de acuerdo a lo estipulado por la Norma de Carácter General N° 316 de Valorización de Inversiones Inmobiliarias de la Superintendencia de Valores y Seguros, norma que es aplicable al giro asegurador. Este criterio difiere del costo aplicado por NIIF fundamentalmente por la actualización monetaria que permite dicha norma de carácter general. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo corregido 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.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores.

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

2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

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

El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que BICECORP posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En el evento de que exista el compromiso por parte de BICECORP de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

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

2.33.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

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

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

2.34 BASES DE MEDICIÓN

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

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

2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL

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

2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14, <i>Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, <i>Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> y NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i> . Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

La Administración estima que la adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de BICECORP S.A. y filiales.

2.37 RECLASIFICACIONES

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems del Estado Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2014, en el segmento Banco y filiales, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad de dicho estado financiero respecto de los mismos al 31 de diciembre de 2015.

Lo anterior se genera producto de la presentación neta de la obligación por fondo de opción de compra de los contratos de leasing inmobiliario que la filial Banco BICE posee en esas fechas.

De acuerdo a lo señalado, se presentan a continuación la reclasificación efectuada:

Rubro	Saldos reportados al 31/12/2014	Reclasificación M\$	Saldos al 31/12/2014 Reclasificados M\$
	M\$		
Activos			
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, corrientes	1.862.402.177	(22.619.000)	1.839.783.177
Total Activos	7.748.727.710	(22.619.000)	7.726.108.710
Pasivos			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes	3.288.493.019	(22.619.000)	3.265.874.019
Total Pasivos	7.049.852.272	(22.619.000)	7.027.233.272

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

a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

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

i. Juicios

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

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 34.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre una participada, Nota 2.4

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

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

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

b) CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, la filial Banco BICE, para efectos del cálculo de las provisiones exigidas según lo señalado en el Compendio de Normas Contables en su Capítulo B-1, modificó sus modelos internos de cuantificación del deterioro de la cartera y pasó de tener una metodología que sustentaba la provisión grupal utilizando criterios de juicio experto a modelos estadísticos de pérdida esperada según se describe en Nota 8 a.1. Estos cambios han significado una menor provisión de MM\$ 2.261 por primera aplicación.

c) CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 no se han producido cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

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

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

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- Matriz y Otras filiales

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

Las principales cifras asociadas a los Estados de Resultados Consolidados por Segmentos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

31 de diciembre de 2015				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estado de Resultados Consolidado	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	344.798.576	602.596.598	23.881.901	971.277.075
Costo de ventas	(196.391.647)	(530.681.005)	(10.412.828)	(737.485.480)
Ganancia bruta	148.406.929	71.915.593	13.469.073	233.791.595
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(77.354.017)	(40.675.861)	(14.039.002)	(132.068.880)
Depreciación y amortización	(4.172.000)	(644.524)	(189.915)	(5.006.439)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	167.409	519.489	1.312.855	1.999.753
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	67.048.321	31.114.697	553.011	98.716.029
Gasto por Impuestos a las ganancias	(10.474.712)	(1.421.007)	362.796	(11.532.923)
Ganancia (pérdida)	56.573.609	29.693.690	915.807	87.183.106

31 de diciembre de 2014				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Estado de Resultados Consolidado	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	351.315.819	551.143.216	25.515.594	927.974.629
Costo de ventas	(210.388.352)	(484.784.681)	(13.681.231)	(708.854.264)
Ganancia bruta	140.927.467	66.358.535	11.834.363	219.120.365
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(67.624.312)	(34.700.712)	(14.168.213)	(116.493.237)
Depreciación y amortización	(3.670.000)	(410.890)	(122.872)	(4.203.762)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	141.491	(6.276)	47.236	182.451
Ganancia antes de impuesto	69.774.646	31.240.657	(2.409.486)	98.605.817
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.446.487)	(2.580.121)	309.727	(10.716.881)
Ganancia (pérdida)	61.328.159	28.660.536	(2.099.759)	87.888.936

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

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2015				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	3.087.829.844	2.096.459.969	158.240.905	5.342.530.718
Activos No Corrientes	2.320.646.600	770.780.537	89.413.326	3.180.840.463
Total de Activos	5.408.476.444	2.867.240.506	247.654.231	8.523.371.181
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.763.686.036	294.371.915	131.271.770	4.189.329.721
Pasivos No Corrientes	1.197.455.724	2.333.889.225	41.403.984	3.572.748.933
Total de Pasivos	4.961.141.760	2.628.261.140	172.675.754	7.762.078.654

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	2.889.024.174	1.798.794.928	153.129.766	4.840.948.868
Activos No Corrientes	2.099.972.312	708.612.619	76.574.911	2.885.159.842
Total de Activos	4.988.996.486	2.507.407.547	229.704.677	7.726.108.710
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.552.466.564	192.451.128	119.140.258	3.864.057.950
Pasivos No Corrientes	1.023.248.601	2.089.691.212	50.235.509	3.163.175.322
Total de Pasivos	4.575.715.165	2.282.142.340	169.375.767	7.027.233.272

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

De acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para efectos de una mejor comprensión de los Segmentos de Operación se presenta a continuación un detalle con los ajustes y eliminaciones efectuados.

Estados de Resultados Integrales Consolidados (M\$):

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	347.207.202	606.877.146	35.821.700	(18.628.973)	971.277.075
Costo de ventas	(196.808.588)	(533.132.230)	(14.968.605)	7.423.943	(737.485.480)
Ganancia bruta	150.398.614	73.744.916	20.853.095	(11.205.030)	233.791.595
Gastos de administración	(78.910.212)	(44.716.401)	(19.647.297)	11.205.030	(132.068.880)
Depreciación y amortización	(4.172.000)	(644.524)	(189.915)	-	(5.006.439)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	167.409	519.489	1.312.855		1.999.753
Ganancia antes de impuesto	67.483.811	28.903.480	2.328.738	-	98.716.029
Gasto por Impuestos a las ganancias	(10.474.712)	(1.421.007)	362.796		(11.532.923)
Ganancia	57.009.099	27.482.473	2.691.534	-	87.183.106
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	82.228	-	-	82.228
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(54.593.000)	3.569.229	(1.416.872)	119.456.840	67.016.197
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(17.010.000)	(78.893.006)	(1.451.401)	(11.116.306)	(108.470.713)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	23.957.000	(13.243.124)	(27.089.389)	20.263.264	3.887.751

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	353.390.343	554.083.869	36.834.973	(16.334.556)	927.974.629
Costo de ventas	(210.746.573)	(487.704.254)	(18.076.493)	7.673.056	(708.854.264)
Ganancia bruta	142.643.770	66.379.615	18.758.480	(8.661.500)	219.120.365
Gastos de administración	(70.483.613)	(37.238.502)	(17.432.622)	8.661.500	(116.493.237)
Depreciación y amortización	(3.670.000)	(410.890)	(122.872)	-	(4.203.762)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	141.491	(6.276)	47.236	-	182.451
Ganancia antes de impuesto	68.631.648	28.723.947	1.250.222	-	98.605.817
Gasto por Impuestos a las ganancias	(3.308.788)	(2.580.121)	(4.827.972)	-	(10.716.881)
Ganancia (pérdida)	65.322.860	26.143.826	(3.577.750)	-	87.888.936
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	313.263	-	-	313.263
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	371.173.000	29.204.408	(13.379.234)	28.968.677	415.966.851
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(16.261.000)	(18.073.436)	(298.281)	(31.704.103)	(66.336.820)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(23.115.000)	(10.000.016)	18.015.206	13.536.811	(1.562.999)

Las eliminaciones corresponden principalmente a ingresos y costos por pólizas de seguros de salud a los empleados, a comisiones bancarias cobradas y a otras transacciones intercompañías.

Estados de Situación Financiera Consolidados (M\$):

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	5.409.320.032	2.935.678.404	1.121.472.140	9.466.470.576	(943.099.395)	8.523.371.181
Inversiones en asociadas y otras sociedades	892.971	21.526.209	5.513.728	27.932.908	-	27.932.908
Activos No Corrientes	2.320.646.600	795.910.635	951.393.554	4.067.950.789	(887.110.326)	3.180.840.463
Pasivos	5.001.614.721	2.666.370.380	202.508.184	7.870.493.285	(108.414.631)	7.762.078.654
Patrimonio	407.705.311	269.308.024	918.963.956	1.595.977.291	(834.684.764)	761.292.527

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	4.989.384.464	2.584.338.003	1.042.006.841	8.615.729.308	(889.620.598)	7.726.108.710
Inversiones en asociadas y otras sociedades	916.626	21.011.235	1.464.434	23.392.295	-	23.392.295
Activos No Corrientes	2.099.972.312	734.776.289	876.903.378	3.711.651.979	(826.492.137)	2.885.159.842
Pasivos	4.620.340.578	2.329.154.154	197.472.238	7.146.966.970	(119.733.698)	7.027.233.272
Patrimonio	369.043.886	255.183.849	844.534.603	1.468.762.338	(769.886.900)	698.875.438

Información sobre áreas geográficas

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

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

Información sobre los principales clientes y proveedores

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	749.447.142	797.092.516
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.288.118	1.718.555
Matriz y Otras filiales	49.068.531	40.559.485
Totales	801.803.791	839.370.556

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2015			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	21.223.988	125.574	187.813	21.537.375
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	543.198.629	-	-	543.198.629
Depósitos bancos nacionales	1.105.723	808.850	841.016	2.755.589
Depósitos en el exterior	119.363.496	2.003.678	7.939.791	129.306.965
Operaciones con liquidación en curso netas	35.951.264	-	-	35.951.264
Cuotas de fondos mutuos	28.604.042	350.016	40.099.911	69.053.969
Total efectivo y equivalentes al efectivo	749.447.142	3.288.118	49.068.531	801.803.791

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2014			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	19.706.051	138.697	3.976.754	23.821.502
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	489.513.737	-	-	489.513.737
Depósitos bancos nacionales	3.267.354	690.699	2.113.206	6.071.259
Depósitos en el exterior	219.637.207	549.825	1.939.801	222.126.833
Operaciones con liquidación en curso netas	34.894.810	-	-	34.894.810
Cuotas de fondos mutuos	30.073.357	339.334	32.529.724	62.942.415
Total efectivo y equivalentes al efectivo	797.092.516	1.718.555	40.559.485	839.370.556

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

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La metodología de valoración de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 2.10 y 2.12 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	504.706.836	371.737.136
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.971.238.003	1.661.006.044
Matriz y Otras filiales	6.668.523	11.253.955
Totales	2.482.613.362	2.043.997.135

	Corriente	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	2.175.873.423	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	229.309.941	77.836.376
Otros activos financieros (6.3)	67.911.248	54.824.852
Activos de cobertura (6.4)	9.518.750	3.686.183
Totales	2.482.613.362	2.043.997.135

6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	274.496.120	293.900.760
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.895.314.044	1.603.059.475
Matriz y Otras filiales	6.063.259	10.689.489
Totales	2.175.873.423	1.907.649.724

Las inversiones del período 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 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	219.751.788	246.043.911
Contratos de derivados financieros	54.744.332	47.856.849
Totales	274.496.120	293.900.760

a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	22.613.021	60.785.518
Bonos del Banco Central de Chile	7.453.614	18.573.574
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	677.103	13.279.139
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	140.849.373	145.481.140
Bonos	47.884.891	7.637.505
Otros instrumentos	273.786	287.035
Totales	219.751.788	246.043.911

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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\$ 8.946 y MM\$ 8.507, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en el rubro Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 55.786 y MM\$ 50.560, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pactos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 10 y 17 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

31 de diciembre de 2015	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de negociación				
Forwards	591.574.214	271.853.185	3.998.032	9.185.731
Swaps	183.814.545	102.407.751	1.200.495.722	45.558.601
Totales	775.388.759	374.260.936	1.204.493.754	54.744.332

31 de diciembre de 2014	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de negociación				
Forwards	666.503.066	215.727.232	-	6.948.267
Swaps	5.000.000	65.535.440	1.045.680.431	40.908.582
Totales	671.503.066	281.262.672	1.045.680.431	47.856.849

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	46.926.618	49.255.842
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	1.139.049.360	925.388.096
Instrumentos de otros bancos del país	265.903.925	215.498.206
Acciones de sociedades anónimas abiertas	26.734.822	27.481.058
Cuotas de fondos mutuos (*)	1.047.987	130.008
Cuotas de fondos de inversión	39.672.796	52.125.329
Mutuos hipotecarios endosables	40.670.613	32.295.040
Acciones de sociedades anónimas cerradas	92.514	84.912
Instrumentos emitidos en el exterior		
Bonos emitidos en el extranjero	100.620.889	210.088.970
Exchange Traded Funds	55.300.375	64.993.932
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	140.112.040	10.487.165
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	15.568.088	15.230.917
Bonos Financieros emitidos en el extranjero	23.614.017	-
Totales	1.895.314.044	1.603.059.475

(*) 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 2015 y 2014 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Detalle	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	2.017.331
Bonos	2.329.677	2.593.094
Acciones en el exterior	3.198.898	2.216.184
Otros instrumentos emitidos en el país	534.684	3.862.880
Totales	6.063.259	10.689.489

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	229.309.941	77.836.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
Totales	229.309.941	77.836.376

a. Banco BICE y filiales

	Disponibles para la venta	
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Detalle	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	179.680.941	74.718.376
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	19.688.000	-
Sub totales	199.368.941	74.718.376
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	9.737.000	3.040.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	29.000	78.000
Sub totales	9.766.000	3.118.000
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	20.175.000	-
Totales	229.309.941	77.836.376

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no presenta Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Banco BICE y filiales	900.775	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	66.405.209	54.260.386
Matriz y Otras filiales	605.264	564.466
Totales	67.911.248	54.824.852

a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses	
Detalle	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Instrumentos del Banco Central	900.775	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Totales	900.775	-

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	13.751.523	9.955.656
Títulos de sociedades no financieras	18.253.267	16.956.181
Inversiones renta variable	3.648.372	4.471.500
Otras inversiones	30.752.047	22.877.049
Totales	66.405.209	54.260.386

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Inversiones financieras		
Letras hipotecarias	2.116	5.802
Bonos Bancarios	156.674	79.203
Depósitos a plazo	287.701	280.548
Otras inversiones	158.773	198.913
Totales	605.264	564.466

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Forwards	636.369	383.054
Swaps	8.882.381	3.303.129
Totales	9.518.750	3.686.183

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

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	83.211.477	2.918.228	101.563.713	2.144.566
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.942.791	-	3.767.592	-
Matriz y Otras filiales	8.078.561	1.064.213	5.894.715	1.061.406
Totales	95.232.829	3.982.441	111.226.020	3.205.972

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing	24.631.961	-	979.161	34.194.458	-	417.310
Bienes recibidos en pago o adjudicados	202.777	-	85.045	115.000	-	84.672
Bienes adjudicados en remate judicial	202.777	-	85.045	-	-	84.672
Bienes recibidos en pago	-	-	-	115.000	-	-
Otros activos	58.376.739	3.942.791	7.014.355	67.254.255	3.767.592	5.392.733
Deudores por intermediación de acciones	2.991.522	-	-	5.402.727	-	-
Deudores por intermediación renta fija	5.180.598	-	-	29.662.853	-	-
Derechos por simultánea	6.119.031	-	-	7.860.479	-	-
Acciones a plazo	4.690.197	-	-	3.134.111	-	-
Facturación anticipada leasing	4.093	-	-	7.682	-	-
Impuestos al valor agregado	13.319.322	-	5.285.218	9.014.856	-	4.176.248
Gastos pagados por anticipado	684.699	149.192	63.124	657.847	127.332	39.169
Documentos por cobrar	1.697.499	22.270	-	2.630.986	378.747	1.197
Cheques en cobro	407.058	-	130.219	671.601	-	5.531
Depósitos de dinero en garantía	10.081.081	-	47.744	200.675	-	-
Cuentas por cobrar leasing	9.124.440	-	35.631	677.441	-	60.782
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.384.265	-	295.000	165.034	-	73.700
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	74.399	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	11.289	-	-	17.813
Cuentas por cobrar cartera	-	-	1.022.638	-	-	970.139
Comisión administración de carteras	314.573	-	-	315.144	-	-
Cuentas corrientes mercantiles de Inv. Inmobiliarias	-	46.430	49.093	-	-	-
Otros activos	2.378.361	3.724.899	-	6.852.819	3.261.513	48.154
Totales	83.211.477	3.942.791	8.078.561	101.563.713	3.767.592	5.894.715

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	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\$
Activos para leasing y otros	2.918.228	-	1.064.213	2.144.566	-	1.061.406
Totales	2.918.228	-	1.064.213	2.144.566	-	1.061.406

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

La metodología de valorización de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar corrientes y Derechos por Cobrar no corrientes, se describe en Nota 2.10 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales - a.	1.750.150.812	2.250.126.376	1.618.408.333	2.042.725.918
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b.	113.189.908	546.359.516	126.316.411	498.689.610
Matriz y Otras filiales - c.	93.752.306	43.750.354	95.058.433	35.695.989
Totales	1.957.093.026	2.840.236.246	1.839.783.177	2.577.111.517

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	1.857.188.661	34.470.550	1.822.718.111	1.727.865.794	32.557.883	1.695.307.911
Deudores por operaciones de factoring corrientes	57.429.922	2.561.916	54.868.006	60.859.091	1.673.737	59.185.354
Contratos de leasing corrientes	78.285.745	1.801.145	76.484.600	84.995.687	2.760.100	82.235.587
Deudores comerciales corrientes	1.992.904.328	38.833.611	1.954.070.717	1.873.720.572	36.991.720	1.836.728.852
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.658.843	636.535	3.022.308	3.713.634	659.309	3.054.325
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.996.563.172	39.470.146	1.957.093.026	1.877.434.206	37.651.029	1.839.783.177
Operaciones de crédito no corrientes	2.509.585.098	20.849.577	2.488.735.521	2.322.770.371	20.758.274	2.302.012.097
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	20.233.813	2.172.501	18.061.312	266.656	3.546	263.110
Contratos de leasing no corrientes	329.313.959	1.783.582	327.530.377	273.937.955	4.252.449	269.685.506
Deudores comerciales no corrientes	2.859.132.870	24.805.660	2.834.327.210	2.596.974.982	25.014.269	2.571.960.713
Otras cuentas por cobrar no corrientes	5.912.090	3.054	5.909.036	5.154.558	3.754	5.150.804
Derechos por cobrar no corrientes	2.865.044.960	24.808.714	2.840.236.246	2.602.129.540	25.018.023	2.577.111.517
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.861.608.132	64.278.860	4.797.329.272	4.479.563.746	62.669.052	4.416.894.694

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recupero de los ejercicios indicados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Provisiones y castigos		
Provisión cartera no repactada	65.161.102	177.978.804
Provisión cartera repactada	1.765.595	741.411
Castigos del ejercicio	(2.647.837)	(116.051.163)
Totales	64.278.860	62.669.052

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)			31 de diciembre de 2015			
Cartera no repactada			Cartera repactada		Total	
Número clientes	Cartera bruta		Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
	M\$			M\$		M\$
Al día	92.559	4.772.481.798	136	2.639.372	92.695	4.775.121.170
Entre 1 y 30 días	1.391	49.072.433	22	1.166.204	1.413	50.238.637
Entre 31 y 60 días	449	14.424.631	8	614.449	457	15.039.080
Entre 61 y 90 días	215	5.905.982	4	145.692	219	6.051.674
Entre 91 y 120 días	164	3.441.176	1	6.265	165	3.447.441
Entre 121 y 150 días	142	1.217.896	3	231.033	145	1.448.929
Entre 151 y 180 días	113	1.726.121	-	-	113	1.726.121
Entre 181 y 210 días	123	976.912	-	-	123	976.912
Entre 211 y 250 días	116	531.689	1	2.944	117	534.633
Más de 250 días	1.452	7.019.324	1	4.211	1.453	7.023.535
Totales	96.724	4.856.797.962	176	4.810.170	96.900	4.861.608.132

DETALLE DE LA CARTERA (*)		31 de diciembre de 2014					
		Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
		Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
			M\$		M\$		M\$
Al día	80.497	4.378.946.501	203	1.853.554	80.700	4.380.800.055	
Entre 1 y 30 días	9.826	45.158.083	10	863.566	9.836	46.021.649	
Entre 31 y 60 días	251	13.672.881	3	63.850	254	13.736.731	
Entre 61 y 90 días	113	7.013.120	4	178.883	117	7.192.003	
Entre 91 y 120 días	92	2.526.709	-	-	92	2.526.709	
Entre 121 y 150 días	49	12.022.677	-	-	49	12.022.677	
Entre 151 y 180 días	46	1.119.203	2	14.427	48	1.133.630	
Entre 181 y 210 días	44	1.392.778	1	89.379	45	1.482.157	
Entre 211 y 250 días	42	1.173.569	-	-	42	1.173.569	
Más de 250 días	409	13.460.646	2	13.920	411	13.474.566	
Totales	91.369	4.476.486.167	225	3.077.579	91.594	4.479.563.746	

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	11	116.782	21	295.790
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	212	1.982.498	290	2.779.705
Totales	223	2.099.280	311	3.075.495

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M\$		M\$
Mutuos Hipotecarios Endosables	1.042	69.387.122	1.097	72.143.267
Operaciones de Factoraje	6.689	310.107.918	5.653	294.048.687
Operaciones de Confirming	1.969	22.902.466	2.398	17.292.859
Financiamiento Automotriz y Leasing	2.326	35.006.397	2.771	44.914.094
Otras Operaciones	31	690.471	33	1.488.942
Totales	12.057	438.094.374	11.952	429.887.849

En los dos cuadros anteriores, no se incluye información relacionada con los segmentos Banco BICE y filiales y BICE Vida y filial. En el primer caso, el Oficio Circular N° 506 del año 2009 de la SVS, permite que la información incluida del Banco en las notas de BICECORP sea la misma que él publica en sus propios Estados Financieros Consolidados. El Banco no contempla este tipo de información en sus estados financieros. En el segundo caso, el Oficio Circular N°715 de la SVS no le es aplicable a las compañías de seguros.

a. Banco BICE y filiales

a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales (*)	Provisiones grupales	Total	
	Total	Total	Total	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.305.621.904	14.950.318	950.392	15.900.710	1.289.721.194
Créditos de comercio exterior	273.050.493	11.410.706	334.052	11.744.758	261.305.735
Deudores en cuentas corrientes	27.365.036	463.884	167.198	631.082	26.733.954
Operaciones de factoraje	29.357	-	327	327	29.030
Operaciones de leasing	60.456.635	517.713	56.734	574.447	59.882.188
Adeudado por bancos	35.624	-	-	-	35.624
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.541.200	536.545	99.798	636.343	1.904.857
Subtotal	1.669.100.249	27.879.166	1.608.501	29.487.667	1.639.612.582
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	449.949	-	494	494	449.455
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	13.702.163	-	24.135	24.135	13.678.028
Otros créditos con mutuos para vivienda	15.633.719	-	28.494	28.494	15.605.225
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.946	-	192	192	4.754
Subtotal	29.790.777	-	53.315	53.315	29.737.462
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	46.169.345	-	742.219	742.219	45.427.126
Deudores en cuentas corrientes	11.933.438	-	327.713	327.713	11.605.725
Deudores por tarjetas de crédito	24.056.971	-	289.054	289.054	23.767.917
Subtotal	82.159.754	-	1.358.986	1.358.986	80.800.768
Totales	1.781.050.780	27.879.166	3.020.802	30.899.968	1.750.150.812
No corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
		Total	Total	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.346.824.410	16.690.764	559.781	17.250.545	1.329.573.865
Créditos de comercio exterior				-	-
Operaciones de factoraje			-	-	-
Operaciones de leasing	303.401.925	934.038	58.630	992.668	302.409.257
Otros créditos y cuentas por cobrar	152.568	2.914	129	3.043	149.525
Subtotal	1.650.378.903	17.627.716	618.540	18.246.256	1.632.132.647
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.583.197	-	1.481	1.481	1.581.716
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	258.994.026	-	302.917	302.917	258.691.109
Otros créditos con mutuos para vivienda	317.487.970	-	424.677	424.677	317.063.293
Otros créditos y cuentas por cobrar	13.586	-	11	11	13.575
Subtotal	578.078.779	-	729.086	729.086	577.349.693
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	41.154.165	-	709.866	709.866	40.444.299
Deudores por tarjetas de crédito	203.252	-	3.515	3.515	199.737
Subtotal	41.357.417	-	713.381	713.381	40.644.036
Totales	2.269.815.099	17.627.716	2.061.007	19.688.723	2.250.126.376

- (*) La filial Banco BICE hasta el mes de julio de 2015 utilizó modelos de evaluación individual y grupal, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de los negocios, para mantener integralmente evaluada su cartera de colocaciones. A partir de agosto de 2015, las metodologías de evaluación grupal, que se basaban en el comportamiento de pagos de los créditos y que aplicaban a las carteras de consumo y vivienda, fueron reemplazadas por modelos estadísticos de pérdida esperada.

Adicionalmente, en el caso de la cartera comercial, la evaluación grupal por medio de modelos de pérdida esperada se aplicó a las empresas y personas naturales con créditos comerciales, cuya línea de créditos total aprobada era igual o menor a MM\$ 250. Dicho cambio se aplicó en forma prospectiva desde el 31 de agosto de 2015, con un efecto neto de MM\$ 2.261 por menor provisión, según se describe en nota N°3 b) de Cambios en las Estimaciones Contables.

Al 31 de diciembre de 2014, 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 2014				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
Detalle	Total			Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.212.112.545	15.424.221	-	15.424.221	1.196.688.324
Créditos de comercio exterior	233.394.392	11.360.632	-	11.360.632	222.033.760
Deudores en cuentas corrientes	33.528.243	1.234.819	-	1.234.819	32.293.424
Operaciones de factoraje	28.173	1.204	-	1.204	26.969
Operaciones de leasing	61.634.638	621.377	-	621.377	61.013.261
Adeudado por bancos	8.562.821	-	-	-	8.562.821
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.217.287	658.825	-	658.825	1.558.462
Subtotal	1.551.478.099	29.301.078	-	29.301.078	1.522.177.021
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	678.471	-	250	250	678.221
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	9.857.677	-	17.849	17.849	9.839.828
Otros créditos con mutuos para vivienda	13.055.336	-	18.604	18.604	13.036.732
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.120	-	484	484	5.636
Subtotal	23.597.604	-	37.187	37.187	23.560.417
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	40.967.369	-	256.569	256.569	40.710.800
Deudores en cuentas corrientes	11.627.589	-	90.733	90.733	11.536.856
Deudores por tarjetas de crédito	20.483.128	-	59.889	59.889	20.423.239
Subtotal	73.078.086	-	407.191	407.191	72.670.895
Totales	1.648.153.789	29.301.078	444.378	29.745.456	1.618.408.333

	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales		
Detalle	Total			Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.310.905.287	16.928.299	-	16.928.299	1.293.976.988
Créditos de comercio exterior	16.706	101	-	101	16.605
Operaciones de factoraje	26.945	1.152	-	1.152	25.793
Operaciones de leasing	235.884.749	1.444.316	-	1.444.316	234.440.433
Otros créditos y cuentas por cobrar	179.951	3.751	-	3.751	176.200
Subtotal	1.547.013.638	18.377.619	-	18.377.619	1.528.636.019
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	2.152.096	-	794	794	2.151.302
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	191.564.468	-	131.969	131.969	191.432.499
Otros créditos con mutuos para vivienda	280.536.117	-	182.783	182.783	280.353.334
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.226	-	3	3	7.223
Subtotal	474.259.907	-	315.549	315.549	473.944.358
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	40.087.196	-	274.532	274.532	39.812.664
Deudores en cuentas corrientes	129	-	-	-	129
Deudores por tarjetas de crédito	333.785	-	1.037	1.037	332.748
Subtotal	40.421.110	-	275.569	275.569	40.145.541
Totales	2.061.694.655	18.377.619	591.118	18.968.737	2.042.725.918

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 65% y un 64% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 46% y 44%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE y filiales financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero (leasing) que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, aproximadamente MM\$ 115.924 y MM\$ 109.373, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 247.935 y MM\$ 210.765, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Banco BICE se adjudicó bienes hipotecarios por MM\$ 1.587 y MM\$ 115, mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada período	47.678.697	1.035.496	48.714.193	34.228.880	1.012.799	35.241.679
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(6.016.664)	-	(6.016.664)	(2.014.796)	-	(2.014.796)
Colocaciones para vivienda	-	(108.253)	(108.253)	-	(118.911)	(118.911)
Colocaciones de consumo	-	(1.134.359)	(1.134.359)	-	(1.002.427)	(1.002.427)
Total de castigos	(6.016.664)	(1.242.612)	(7.259.276)	(2.014.796)	(1.121.338)	(3.136.134)
Provisiones constituidas	3.844.849	5.288.925	9.133.774	15.464.613	1.144.035	16.608.648
Provisiones liberadas	-	-	-	-	-	-
Totales	45.506.882	5.081.809	50.588.691	47.678.697	1.035.496	48.714.193

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país, para cubrir operaciones en el exterior, y provisiones adicionales acordadas por el Directorio de Banco BICE, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro otras provisiones (ver Nota 16).

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2015		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	43.399.226	3.201.679	40.197.547
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	12.845.775	1.278.528	11.567.247
Totales	56.245.001	4.480.207	51.764.794

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2015		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	372.428.973	668.966	371.760.007
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	25.961.892	1.452.975	24.508.917
Totales	398.390.865	2.121.941	396.268.924

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2014		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.817.994	2.334.661	32.483.333
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	11.688.818	1.205.646	10.483.172
Totales	46.506.812	3.540.307	42.966.505

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2014		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	339.520.949	1.741.956	337.778.993
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	24.935.561	1.383.195	23.552.366
Totales	364.456.510	3.125.151	361.331.359

b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	19.819.016	144.344.656	25.222.978	132.390.870
Cuentas por cobrar por venta de propiedades	195.788	-	547.223	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	354.145	-	126.008	-
Deudores por primas	23.036.114	-	24.119.747	-
Cuentas por cobrar inversiones	37.129	-	21.489.028	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	-	-	365.606	-
Deudores por reaseguros	18.145.570	-	11.967.570	-
Cuentas por cobrar varias	30.572	-	17.956	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(301.620)	-	(554.010)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	108.400	5.745.936	47.800	4.967.381
Totales	61.425.114	150.090.592	83.349.906	137.358.251

b.3 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2015	4.094.317	3.125.151
Provisiones constituidas	723.028	93.064
Liberación de provisiones	(35.518)	(1.096.274)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4.781.827	2.121.941

Detalle	31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2014	3.715.192	3.179.669
Provisiones constituidas	428.041	19.590
Liberación de provisiones	(48.916)	(74.108)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4.094.317	3.125.151

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	91.661.766	43.750.354	94.100.359	35.695.989
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	112.261	-	153.854	-
Otras cuentas por cobrar	1.978.279	-	804.220	-
Totales	93.752.306	43.750.354	95.058.433	35.695.989

c.2 Al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	179.287	55	179.232
Operaciones de factoraje	46.081.196	1.493.663	44.587.533
Operaciones de leasing	11.140.082	1.067.871	10.072.211
Subtotal	57.400.565	2.561.589	54.838.976
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.216.144	64	19.216.080
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	17.829.110	1.226.698	16.602.412
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.004.298	-	1.004.298
Subtotal	18.833.408	1.226.698	17.606.710
Totales	95.450.117	3.788.351	91.661.766

Detalle	31 de diciembre de 2015		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	246.073	2.461	243.612
Operaciones de leasing	24.337.855	2.170.040	22.167.815
Subtotal	24.583.928	2.172.501	22.411.427
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	602.557	34.635	567.922
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	21.133.675	790.914	20.342.761
Otros créditos y cuentas por cobrar	428.244		428.244
Subtotal	21.561.919	790.914	20.771.005
Totales	46.748.404	2.998.050	43.750.354

BK SpA, financia a sus clientes la adquisición de vehículos automotrices, mediante contratos de arrendamiento financiero, que se presentan en el rubro Créditos de consumo y leasing en cuotas. El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015			
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	-	44.125.875	-	44.125.875
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	1.679.414	2.966.374	14.855	4.660.643
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	11.140.082	19.888.592	99.148	31.127.822

c.3 Al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	501.969	-	501.969
Operaciones de factoraje	60.328.949	1.672.533	58.656.416
Operaciones de leasing	7.238.216	772.738	6.465.478
Subtotal	68.069.134	2.445.271	65.623.863
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	12.642.827	-	12.642.827
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	16.122.833	1.365.985	14.756.848
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.076.821	-	1.076.821
Subtotal	17.199.654	1.365.985	15.833.669
Totales	97.911.615	3.811.256	94.100.359

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	239.711	2.394	237.317
Operaciones de leasing	16.409.982	1.571.903	14.838.079
Subtotal	16.649.693	1.574.297	15.075.396
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	327.207	113.608	213.599
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	21.643.224	1.236.230	20.406.994
Totales	38.620.124	2.924.135	35.695.989

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2014			
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	-	27.815.590	-	27.815.590
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	1.249.293	2.832.311	-	4.081.604
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	7.238.215	16.409.981	-	23.648.196

c.4 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	3.811.256	-	3.811.256	2.924.135	-	2.924.135
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	3.811.256	-	3.811.256	2.924.135	-	2.924.135
Provisiones constituidas	653.609	-	653.609	513.239	-	513.239
Provisiones liberadas	(676.514)	-	(676.514)	(439.324)	-	(439.324)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.788.351	-	3.788.351	2.998.050	-	2.998.050

Detalle	31 de diciembre de 2014					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	2.384.072	-	2.384.072	840.922	-	840.922
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	2.384.072	-	2.384.072	840.922	-	840.922
Provisiones constituidas	1.790.061	-	1.790.061	2.413.830	-	2.413.830
Provisiones liberadas	(362.877)	-	(362.877)	(330.617)	-	(330.617)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3.811.256	-	3.811.256	2.924.135	-	2.924.135

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas - a.	27.039.937	22.475.669
Inversión en otras sociedades - b.	892.971	916.626
Totales	27.932.908	23.392.295

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2015	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2015	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	1.203.797	-	1.641.968	-	-	2.845.765	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (7)	Chile	15,00%	260.637	23.555	(88.183)	-	-	196.009	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA (6)	Chile	25,00%	-	6.250	(6.250)	-	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A. (5)	Chile	50,00%	-	1.140.287	(107.396)	-	(449.574)	583.317	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A. (4)	Chile	50,00%	-	1.018.025	(87.119)	-	(326.194)	604.712	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Agua Piedra SpA (2)	Chile	15,00%	-	1.221.470	(24.249)	-	(557.381)	639.840	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA (3)	Chile	15,00%	-	1.206.849	(16.223)	-	(550.024)	640.602	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	1.500.614	-	(236.645)	-	-	1.263.969	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	1.033	-	(1.033)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.485	-	(1)	-	-	5.484	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	705.867	-	654.227	-	-	1.360.094	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	785.560	-	(181.730)	-	-	603.830	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	18.013.709	-	282.606	-	-	18.296.315	-
Totales				22.475.669	4.616.436	1.832.038	-	(1.884.206)	27.039.937	-

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2014	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2014	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	671.125	446.169	86.503	-	-	1.203.797	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (7)	Chile	15,00%	-	299.904	(39.267)	-	-	260.637	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	-	3.893.271	(445.901)	-	(1.946.756)	1.500.614	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	(445)	-	445	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	80.047	(75.957)	1.395	-	-	5.485	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	480.327	-	225.540	-	-	705.867	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	-	1.050.001	(123.952)	-	(140.489)	785.560	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	15.276.161	2.400.461	337.087	-	-	18.013.709	-
Totales				16.507.660	8.013.849	40.960	-	(2.086.800)	22.475.669	-

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

RUT	Asociadas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
		M\$	M\$
76.042.867-1	FIP Badajoz	3.483	4.515

- (2) El 22 de septiembre de 2015, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Agua Piedra SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad.
- (3) El 22 de septiembre de 2015, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 de la sociedad Inmobiliaria Los Robles SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad.
- (4) Con fecha 11 de junio de 2015, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 1.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A., correspondiente al 50% de la propiedad de la sociedad.
- (5) Con fecha 11 de junio de 2015, la filial BICE Renta Urbana S.A. adquirió 1.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A., correspondiente al 50% de la propiedad de la sociedad.
- (6) Con fecha 4 de mayo de 2015, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 6.250 acciones de la sociedad Inmobiliaria Plaza México SpA, correspondiente al 25% de la propiedad de la sociedad.
- (7) El 23 de enero de 2014, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad.

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las Inversiones en Otras Sociedades (Ver Nota 2.33.1), es el siguiente:

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2015	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	123.306	(123.306)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)(2)	Chile	5,96%	194.375	-	-	35.248	(59.249)	170.374	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	316	(316)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	8.127	(8.127)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	3	(3)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A. (1)	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.816	-	-	-	346	7.162	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	321	(321)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	394	(394)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,46%	145.124	-	-	-	-	145.124	-
Totales				916.626	-	-	167.715	(191.370)	892.971	-

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2014	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	109.500	(109.500)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	6,80%	194.375	-	-	30.207	(30.207)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	164	(164)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	1.065	(1.065)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	-	-	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.529	-	-	-	1	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.722	-	-	-	94	6.816	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	234	(234)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	321	(321)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,46%	145.124	-	-	-	-	145.124	-
Totales				916.531	-	-	141.491	(141.396)	916.626	-

1. En abril de 2015, Banco BICE suscribió 1 acción de Transbank S.A.
2. Con fecha 2 de septiembre de 2015 Banco BICE vendió 81 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) a Banco del estado de Chile en MM\$ 38, generando una utilidad de MM\$ 15.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$ 167.715 y M\$ 141.491 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del ejercicio de las sociedades asociadas es el siguiente:

Nombre de la asociada	31 de diciembre de 2015					
	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inmobiliaria Plaza México SpA	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Inmobiliaria Aguapiedra SpA
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Of. 1301, Viña del Mar	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	25,00%	50,00%	50,00%	15,00%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M\$)	67.251.289	12.996.926	14.510.282	5.540.458	5.084.522	11.047.186
Activos no corrientes (M\$)	12.128.456	3.374.847	254.915	67.829	55.022	570
Pasivos corrientes (M\$)	38.880.602	10.496.568	12.662.812	4.441.652	3.930.119	6.206.564
Pasivos no corrientes (M\$)	33.034.930	4.725.512	2.969.932	-	-	575.591
Ingresos (M\$)	41.736.747	-	13.869	-	-	-
Resultado del período (M\$)	5.210.815	(396.836)	(553.019)	(214.792)	(174.238)	(161.660)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015

31 de diciembre de 2015								
Nombre de la asociada	Inmobiliaria Los Robles SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	
Domicilio principal de la asociada	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Porcentaje de propiedad	15,00%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%	
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	
Activos corrientes (M\$)	10.404.924	4.698.902	898	26.396	17.681.760	11.044.706	28.718.925	
Activos no corrientes (M\$)	13.182	28.813.492	-	-	16.231.743	185.297	178.006.709	
Pasivos corrientes (M\$)	5.587.780	385.096	9.590	15.428	30.536.164	9.504.771	10.350.186	
Pasivos no corrientes (M\$)	559.659	28.531.047	-	-	242.758	-	80.783.034	
Ingresos (M\$)	-	3.636.212	-	217	8.201.508	5.573	15.690.640	
Resultado del período (M\$)	(108.154)	(1.318.284)	2.266	(37)	671.616	(538.822)	7.381.843	
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	
Fecha de balance	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	30-09-2015	

31 de diciembre de 2014								
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	
Activos corrientes (M\$)	68.485.848	4.158.592	3.774.658	1.999	30.179	23.143.986	6.759.141	19.256.039
Activos no corrientes (M\$)	14.114.403	751.077	32.469.667	-	-	15.332.899	78.739	163.589.791
Pasivos corrientes (M\$)	47.181.125	1.717.565	266.772	13.266	19.209	23.310.270	4.122.344	7.126.005
Pasivos no corrientes (M\$)	32.099.322	2.196.267	30.520.776	-	-	13.539.819	471.077	61.912.592
Ingresos (M\$)	27.782.456	-	720.773	-	5.455	5.514.741	141.005	13.787.399
Resultado del período (M\$)	1.454.982	(136.929)	(783.605)	(727)	4.854	(967.193)	(226.614)	4.240.203
Resultados integrales (M\$)	1.454.982	-	-	-	4.854	-	-	4.240.203
Fecha de balance	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-11-2014

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La metodología de valorización de los Activos Intangibles, se describe en Nota 2.6 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.232.776	2.473.955
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.850.296	5.912
Matriz y Otras filiales	281.777	263.598
Totales	6.364.849	2.743.465

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2015	12.349.955	106.459	1.847	481.619	12.939.880
Adiciones	2.524.821	2.971.000	-	92.705	5.588.526
Bajas	(6.450)	-	-	-	(6.450)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14.868.326	3.077.459	1.847	574.324	18.521.956
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2015	(9.876.000)	(83.951)	(1.021)	(235.443)	(10.196.415)
Gasto de amortización	(1.766.000)	(122.090)	-	(79.052)	(1.967.142)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	6.450	-	-	-	6.450
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(11.635.550)	(206.041)	(1.021)	(314.495)	(12.157.107)
Valor libro al 31 de diciembre de 2015	3.232.776	2.871.418	826	259.829	6.364.849

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2014	10.428.012	330.596	1.847	310.774	11.071.229
Adiciones	1.921.943	23.820	-	186.375	2.132.138
Bajas	-	(247.957)	-	(15.530)	(263.487)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	12.349.955	106.459	1.847	481.619	12.939.880
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2014	(8.297.000)	(207.317)	(1.021)	(233.238)	(8.738.576)
Gasto de amortización	(1.579.000)	(124.591)	-	(2.205)	(1.705.796)
Amortización bajas	-	247.957	-	-	247.957
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(9.876.000)	(83.951)	(1.021)	(235.443)	(10.196.415)
Valor libro al 31 de diciembre de 2014	2.473.955	22.508	826	246.176	2.743.465

11. PLUSVALIA

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

El detalle de la Plusvalía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
Totales	21.943.352	21.943.352

Deterioro

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen indicios de deterioro que considerar.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La metodología de valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, se describe en Nota 2.7 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	26.080.295	23.596.548
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	11.779.058	10.025.675
Matriz y Otras filiales	395.061	449.096
Totales	38.254.414	34.071.319

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2015	31.958.049	8.878.515	24.955.670	65.792.234
Adiciones	3.459.859	539.664	3.087.781	7.087.304
Ventas	-	-	(293.987)	(293.987)
Retiros / Bajas	(143.000)	-	(419.228)	(562.228)
Traspasos	(5.114)	-	-	(5.114)
Aumento (disminución) de revalorización	47.302	336.212	(641)	382.873
Saldo al 31 de diciembre de 2015	35.317.096	9.754.391	27.329.595	72.401.082
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2015	(12.499.730)	(559.030)	(18.662.155)	(31.720.915)
Gasto por depreciación	(942.779)	(105.730)	(1.991.322)	(3.039.831)
Ventas	-	-	293.987	293.987
Retiros / Bajas	93.000	-	227.091	320.091
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(13.349.509)	(664.760)	(20.132.399)	(34.146.668)
Valor libro al 31 de diciembre de 2015	21.967.587	9.089.631	7.197.196	38.254.414

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2014	28.944.012	8.439.610	22.746.651	60.130.273
Adiciones	2.948.000	-	2.794.245	5.742.245
Ventas	-	-	(293.381)	(293.381)
Retiros / Bajas	-	-	(286.731)	(286.731)
Traspasos	5.114	-	(5.114)	-
Aumento de revalorización	60.923	438.905	-	499.828
Saldo al 31 de diciembre de 2014	31.958.049	8.878.515	24.955.670	65.792.234
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2014	(11.645.730)	(458.554)	(17.621.230)	(29.725.514)
Gasto por depreciación	(854.000)	(100.476)	(1.543.490)	(2.497.966)
Ventas	-	-	290.996	290.996
Retiros / Bajas	-	-	211.569	211.569
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(12.499.730)	(559.030)	(18.662.155)	(31.720.915)
Valor libro al 31 de diciembre de 2014	19.458.319	8.319.485	6.293.515	34.071.319

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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	-	-

Deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	168.320.837	159.183.908
Matriz y Otras filiales	2.644.338	2.662.826
Totales	170.965.175	161.846.734

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	131.979.668	37.543.567	169.523.235
Adiciones	1.525.658	13.026.394	14.552.052
Corrección monetaria	5.165.652	1.747.579	6.913.231
Ventas	(5.578.547)	(5.391.365)	(10.969.912)
Ajustes al valor razonable	28.600	-	28.600
Deterioro	(73.005)	-	(73.005)
Saldo bruto	133.048.026	46.926.175	179.974.201
Detalle	31 de diciembre de 2015		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(7.676.501)	-	(7.676.501)
Gasto por depreciación	(1.095.358)	-	(1.095.358)
Corrección monetaria	(301.905)	-	(301.905)
Ventas	64.738	-	64.738
Total Depreciación acumulada y deterioro	(9.009.026)	-	(9.009.026)
Valor libro	124.039.000	46.926.175	170.965.175

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	112.444.625	25.941.192	138.385.817
Adiciones	14.618.133	9.991.435	24.609.568
Corrección monetaria	6.652.956	1.610.940	8.263.896
Ventas	(1.863.301)	-	(1.863.301)
Ajustes al valor razonable	37.606	-	37.606
Deterioro	313.263	-	313.263
Otros cambios	(223.614)	-	(223.614)
Saldo bruto	131.979.668	37.543.567	169.523.235

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(6.108.579)	-	(6.108.579)
Gasto por depreciación	(1.272.600)	-	(1.272.600)
Corrección monetaria	(379.978)	-	(379.978)
Ventas	84.656	-	84.656
Total Depreciación acumulada y deterioro	(7.676.501)	-	(7.676.501)
Valor libro	124.303.167	37.543.567	161.846.734

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$ 18.894.964 y M\$ 15.092.871 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascendieron a M\$ 4.009.314 y M\$ 3.731.549 respectivamente.

d) Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubo gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que no generaron ingresos por arriendos.

e) El detalle de ventas de las Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	1.992.171	1.680.079	312.092	1.856.397	1.773.804	1.778.645	(4.841)	1.877.327
Totales	1.992.171	1.680.079	312.092	1.856.397	1.773.804	1.778.645	(4.841)	1.877.327

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 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	170.965.175	287.564.431	161.846.734	300.851.123
Totales	170.965.175	287.564.431	161.846.734	300.851.123

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

i) Al 31 de diciembre de 2015 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$ 342.525 (M\$ 509.272 al 31 de diciembre de 2014), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (Nota 15).

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La metodología de valorización de los Otros Pasivos Financieros, se describe en Nota 2.11 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	427.970.308	983.642.410	379.177.814	765.132.785
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	93.331.647	-	24.050.264	141.712
Matriz y Otras filiales	78.748.350	40.573.316	71.119.619	49.442.269
Totales	600.050.305	1.024.215.726	474.347.697	814.716.766

Detalle:	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros (14.1)	116.161.346	-	55.579.920	141.712
Préstamos que devengan intereses (14.2)	483.888.959	1.024.215.726	418.767.777	814.575.054
Totales	600.050.305	1.024.215.726	474.347.697	814.716.766

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	63.787.728	-	55.579.920	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	52.373.618	-	-	141.712
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	116.161.346	-	55.579.920	141.712

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	8.501.190	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	55.286.538	-	52.373.618	-	-	-
Totales	63.787.728	-	52.373.618	-	-	-

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	7.198.212	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	48.381.708	-	-	141.712	-	-
Totales	55.579.920	-	-	141.712	-	-

- De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan los forwards y swaps de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

31 de diciembre de 2015

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corriente
								M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	42248	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	4,73	-	511.117	511.117
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	403770276-0	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	4,67	-	606.574	606.574
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	4,59	-	5.820.515	5.820.515
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	4,56	-	1.416.135	1.416.135
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$/GBP	4,07	-	8.646.930	8.646.930
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$/CLP	5,08	-	6.663.712	6.663.712
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	4,34	-	6.280.092	6.280.092
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	4,55	-	12.797.613	12.797.613
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$/CLP/UF	4,88	-	9.630.930	9.630.930
Totales								-	52.373.618	52.373.618

31 de diciembre de 2014

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa	Swaps			Total no corriente
							Nominal	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
								M\$	M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	Chile	US\$	4,94%	-	66.056	-	66.056
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	Chile	US\$	4,75%	-	75.656	-	75.656
Totales								-	141.712	-	141.712

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	364.182.580	983.642.410	323.597.894	765.132.785
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	40.958.029	-	24.050.264	-
Matriz y Otras filiales	78.748.350	40.573.316	71.119.619	49.442.269
Totales	483.888.959	1.024.215.726	418.767.777	814.575.054

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 2015 y 2014:

31 de diciembre de 2015	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	129.720.628	95.573.525	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	8.991.369	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	51.119.730	69.916.327	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	55.803.000	-	-	-	-	-
Bonos	107.642.754	657.530.039	-	-	11.635.451	37.020.136
Bonos subordinados	9.242.764	155.315.737	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	40.958.029	-	-	-
Letras de crédito	1.662.335	5.306.782	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	14.906.759	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	52.206.140	3.553.180
Totales	364.182.580	983.642.410	40.958.029	-	78.748.350	40.573.316
31 de diciembre de 2014	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	118.757.919	48.367.015	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	8.319.778	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	42.825.842	78.877.003	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	50.455.000	-	-	-	-	-
Bonos	91.726.437	479.482.993	-	-	11.086.124	46.698.174
Bonos subordinados	8.992.877	150.906.543	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	24.050.264	-	664.868	-
Letras de crédito	2.520.041	7.499.231	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	14.874.825	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	44.493.802	2.744.095
Totales	323.597.894	765.132.785	24.050.264	-	71.119.619	49.442.269

a. Banco BICE y filiales

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentra en Nota 29.

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan las líneas de crédito de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente:

31 de diciembre de 2015

								Tasa		Líneas de crédito	
RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M\$	M\$
96.656.410-5	BICE VIDA	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	0,369	0,369	40.800.000	40.800.000
96.656.410-5	BICE VIDA	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	-	-	32.290	32.290
96.656.410-5	BICE VIDA	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	-	-	2.648	2.648
96.656.410-5	BICE VIDA	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A la vista	-	-	123.039	123.039
96.656.410-5	BICE VIDA	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	EUR	A la vista	-	-	52	52
Totales										40.958.029	40.958.029

31 de diciembre de 2014

								Tasa		Líneas de crédito	
RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M\$	M\$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	9.819	9.819
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	0,29	0,29	15.000.000	15.000.000
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	644	644
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A LA VISTA	0,27	0,27	8.500.000	8.500.000
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A LA VISTA	0,27	0,27	500.000	500.000
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	34.005	34.005
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A LA VISTA	-	-	5.796	5.796
Totales										24.050.264	24.050.264

c. Matriz y Otras filiales

El detalle de las líneas de crédito de Matriz y Otras filiales al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

31 de diciembre de 2014

								Tasa		Líneas de crédito	
RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M\$	M\$
96.777.060-4	BICE HIPOTECARIA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	A la vista	-	-	1.770	1.770
96.777.060-4	BICE HIPOTECARIA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	A la vista	-	-	1.595	1.595
96.777.060-4	BICE HIPOTECARIA	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	A la vista	0,27	0,27	661.503	661.503
Totales										664.868	664.868

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 el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

										31 de diciembre de 2015										
Entidad Deudora										Tasas		Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días a 1 año	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	
											M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		215	A	01-09-2024	BONOS	UF	SEMESTRAL	7,87	6,75	1.237.081	717.613	1.954.694	938.045	938.045	938.045	938.045	15.193.210	18.945.390	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		782	B	15-07-2018	BONOS	CLP	SEMESTRAL	4,84	3,94	5.092.821	4.587.936	9.680.757	9.075.173	8.999.573	-	-	-	18.074.746	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		103	D9	04-03-2016	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,40	0,40	7.434.295	-	7.434.295	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		56	C28	29-01-2016	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.472.464	-	7.472.464	-	-	-	-	-	-	
Totales												21.236.661	5.305.549	26.542.210	10.013.218	9.937.618	938.045	938.045	15.193.210	37.020.136

Entidad Deudora									Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total		
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	No Corriente		
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		215	A	01-09-2024	BONOS	UF	SEMESTRAL	7.91	6.75	923.415	323.487	1.246.902	952.839	952.839	952.839	952.838	15.543.080	19.354.435	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		782	B	15-07-2018	BONOS	CLP	SEMESTRAL	4.84	3.94	5.180.171	4.659.051	9.839.222	9.205.466	9.114.580	9.023.693	-	-	27.343.739	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		103	D3	12-03-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0.30	0.30	7.448.347	-	7.448.347	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE		103	D4	09-04-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0.30	0.30	-	7.426.478	7.426.478	-	-	-	-	-	-	
Totales											13.551.933	12.409.016	25.960.949	10.158.305	10.067.419	9.976.532	952.838	15.543.080	46.688.174	

31 de diciembre de 2015																			
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas		Monto según vencimiento											
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente	
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0.50	0.50	2.000.000	-	-	-	2.002.988	-	2.002.988	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	CLP	25-01-2016	Al vencimiento	0.40	0.40	8.000.000	8.007.467	-	8.007.467	-	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	15-05-2017	Al vencimiento	2.88	2.88	1.000.000	90.290	273.571	363.861	154.574	-	154.574	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	17-05-2016	Al vencimiento	2.88	2.88	1.699.996	231.296	232.418	463.714	-	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	17-05-2016	Al vencimiento	2.88	2.88	800.000	106.783	109.315	218.098	-	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1.36	1.36	3.001.684	383.622	1.153.967	1.537.589	905.876	-	905.876	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2.61	2.61	1.600.327	143.065	431.404	574.469	390.814	-	390.814	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. Bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2.92	2.20	650.267	899	593.570	594.469	96.928	-	96.928	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. Bancario	CLP	22-01-2016	Al vencimiento	0.37	0.37	10.578.066	10.590.136	-	10.590.136	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. Bancario	CLP	29-01-2016	Al vencimiento	0.37	0.37	12.400.000	12.413.877	-	12.413.877	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	CHILE	Primo. Bancario	CLP	16-02-2016	Al vencimiento	0.38	0.38	2.000.000	2.003.276	-	2.003.276	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.018.000-1	Banco Scotiabank	CHILE	Primo. Bancario	CLP	13-01-2016	Al vencimiento	0.36	0.36	5.000.000	5.010.256	-	5.010.256	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.018.000-1	Banco Scotiabank	CHILE	Primo. Bancario	CLP	20-01-2016	Al vencimiento	0.36	0.36	2.000.000	2.002.413	-	2.002.413	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. Bancario	US\$	06-01-2016	Al vencimiento	0.01	0.01	1.479.001	-	2.000.610	2.000.610	-	-	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	CHILE	97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones	CHILE	Primo. Bancario	CLP	29-01-2016	Al vencimiento	0.37	0.37	6.418.000	6.425.916	-	6.425.916	-	-	-	-
Totales													58.627.361	47.411.285	4.784.855	52.206.140	3.553.180	-	3.553.180
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)																		0.00	
Porcentaje obligación moneda nacional (%)																		100.00	

31 de diciembre de 2014																			
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas		Monto según vencimiento											
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente	
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0.53	0.53	2.000.000	-	2.132.453	2.132.453	-	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2.88	2.88	1.000.000	84.744	255.137	339.881	349.237	148.531	497.768	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	UF	17-05-2016	Al vencimiento	2.88	2.88	1.699.996	217.095	655.844	872.939	445.090	-	445.090	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	UF	17-05-2016	Al vencimiento	2.88	2.88	800.000	102.108	306.469	410.577	209.343	-	209.343	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2.61	2.61	1.600.327	134.640	403.688	538.334	550.935	375.534	926.469	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2.92	2.92	650.267	864	-	864	570.364	95.061	665.425	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	05-01-2015	Al vencimiento	0.31	0.31	2.000.000	2.008.473	-	2.008.473	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0.30	0.30	7.818.000	7.828.945	-	7.828.945	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.004.000-5	Banco de Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	12-01-2015	Al vencimiento	0.30	0.30	8.078.085	8.095.857	-	8.095.857	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0.32	0.32	6.000.000	6.011.971	-	6.011.971	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0.32	0.32	5.000.000	5.013.650	-	5.013.650	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	CHILE	Primo. bancario	US\$	15-04-2015	Al vencimiento	0.08	0.08	1.324.831	-	1.708.342	1.708.342	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	76.645.030-4	Banco Itau	CHILE	Primo. bancario	CLP	02-01-2015	Al vencimiento	0.32	0.32	2.000.000	2.005.548	-	2.005.548	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.036.000-4	Banco Santander Santiago	CHILE	Primo. bancario	CLP	13-01-2015	Al vencimiento	0.31	0.31	2.500.000	2.501.292	-	2.501.292	-	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	CHILE	97.006.000-6	Banco Scotiabank	CHILE	Primo. bancario	CLP	13-01-2015	Al vencimiento	0.32	0.32	5.000.000	5.024.670	-	5.024.670	-	-	-	-
Totales													47.471.506	38.029.869	5.463.933	44.493.802	2.124.969	619.126	2.744.095
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)																		3.84	
Porcentaje obligación moneda nacional (%)																		96.16	

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

La metodología de valorización de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 2.11, 2.29 y 2.30 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.273.043.461	181.713.143	3.084.237.905	230.554.770
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	192.088.569	2.326.275.617	164.779.367	2.079.719.993
Matriz y Otras filiales	20.431.275	-	16.856.747	-
Totales	3.485.563.305	2.507.988.760	3.265.874.019	2.310.274.763

Detalle	31 de diciembre de 2015					
	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	738.304.058	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	48.284.686	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.812.950	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	64.773.663	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.414.441.597	181.713.143	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.426.507	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	120.059.844	2.326.275.617	-	-
Proveedores	-	-	20.129.936	-	1.802.279	-
Garantías de arriendo	-	-	3.939.867	-	4.101	-
Primas por pagar	-	-	27.222.291	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	8.174.516	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.202.364	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	965.527	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	6.860.843	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	20.736.631	-	979.436	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	442.209	-
Totales	3.273.043.461	181.713.143	192.088.569	2.326.275.617	20.431.275	-

Detalle	31 de diciembre de 2014					
	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	641.261.826	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	40.581.810	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	62.302.326	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.334.642.856	230.554.770	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.449.087	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	95.618.748	2.079.719.993	-	-
Proveedores	-	-	23.307.687	-	1.467.320	-
Garantías de arriendo	-	-	4.323.835	-	3.940	-
Primas por pagar	-	-	18.572.821	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	22.956.276	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	9.232.526	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	2.150.760	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	1.044.024	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.903.089	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	196.831	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	858.257	-
Totales	3.084.237.905	230.554.770	164.779.367	2.079.719.993	16.856.747	-

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

Días de vencimiento	31 de diciembre de 2015							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes	Servicios	Otros	Total	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	629	33.104.909	8.710.925	41.816.463	-	-	293.984	293.984
31-60	-	429.725	8.454.284	8.884.009	-	-	42.813	42.813
61-90	-	157.739	63.106	220.845	-	-	13.538	13.538
91-120	-	195.143	9.809	204.952	-	-	3.628	3.628
121-365	-	184.460	4.937	189.397	-	-	941	941
Más de 365	-	2.487.222.971	-	2.487.222.971	-	-	64.484	64.484
Totales	629	2.521.294.947	17.243.061	2.538.538.637	-	-	419.388	419.388
Período promedio de pago	32				43			

31 de diciembre de 2014								
Días de vencimiento	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes	Servicios	Otros	Total	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	6.276	27.631.518	8.259.752	35.897.546	-	-	1.008.568	1.008.568
31-60	-	105.610	5.273.371	5.378.981	-	-	25.988	25.988
61-90	-	48.612	22.817	71.429	-	-	10.379	10.379
91-120	-	145.996	3.025	149.021	-	-	2.200	2.200
121-365	-	310.688	-	310.688	-	-	40.016	40.016
Más de 365	-	2.218.299.897	-	2.218.299.897	-	-	161.394	161.394
Totales	6.276	2.246.542.321	13.558.965	2.260.107.562	-	-	1.248.545	1.248.545
Período promedio de pago	31							
	105							

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

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

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

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	7.496.171	28.514.845	5.717.590	24.388.979
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	366.436	3.483	75.229	4.515
Matriz y Otras filiales	1.583.716	610.609	1.541.196	652.638
Totales	9.446.323	29.128.937	7.334.015	25.046.132

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

31 de diciembre de 2015	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	7.488.803	-	-	-	-	-	7.488.803	-
Provisiones adicionales	-	28.501.644	-	-	-	-	-	28.501.644
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	3.483	-	-	-	3.483
Otros gastos de administración	7.368	13.201	366.436	-	1.583.716	610.609	1.957.520	623.810
Totales	7.496.171	28.514.845	366.436	3.483	1.583.716	610.609	9.446.323	29.128.937

31 de diciembre de 2014	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	5.709.996	-	-	-	-	-	5.709.996	-
Provisiones adicionales	-	24.375.778	-	-	-	-	-	24.375.778
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	4.515	-	-	-	4.515
Otros gastos de administración	7.594	13.201	75.229	-	1.541.196	652.638	1.624.019	665.839
Totales	5.717.590	24.388.979	75.229	4.515	1.541.196	652.638	7.334.015	25.046.132

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente			No Corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	5.709.996	-	1.624.019	7.334.015	25.046.132
Provisiones adicionales	1.778.807	-	18.799.422	20.578.229	4.253.429
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(547.166)	(547.166)	-
Liberación de provisiones	-	-	(17.918.755)	(17.918.755)	(170.624)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7.488.803	-	1.957.520	9.446.323	29.128.937

Detalle	Corriente			No Corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.687.287	-	4.631.830	10.319.117	24.225.656
Provisiones adicionales	22.709	-	37.129.070	37.151.779	3.205.832
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(3.023.291)	(3.023.291)	-
Liberación de provisiones	-	-	(37.113.590)	(37.113.590)	(2.385.356)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	5.709.996	-	1.624.019	7.334.015	25.046.132

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	8.330.236	-	9.006.235	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.556.176	-	2.255.226	-
Matriz y Otras filiales	1.879.502	-	1.964.774	-
Totales	12.765.914	-	13.226.235	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	6.245.786 (*)	-	1.368.793 (*)	-	1.259.992	-	8.874.571	-
Provisión de vacaciones	2.084.450	-	1.187.383	-	619.510	-	3.891.343	-
Totales	8.330.236	-	2.556.176	-	1.879.502	-	12.765.914	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal	6.974.295 (*)	-	1.203.120 (*)	-	1.463.021 (*)	-	9.640.436	-
Provisión de vacaciones	2.031.940	-	1.052.106	-	501.753	-	3.585.799	-
Totales	9.006.235	-	2.255.226	-	1.964.774	-	13.226.235	-
Indemnización años de servicios								
Incremento provisión	-	-	235.295	-	-	-	235.295	-
Variación de la provisión	-	-	(235.295)	-	-	-	(235.295)	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Los movimientos de los ejercicios 2015 y 2014 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	13.226.235	-
Provisiones reconocidas	12.882.283	-
Reducciones derivadas de pagos	(12.752.045)	-
Liberación de provisiones	(646.559)	-
Constitución de provision contra patrimonio	56.000	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12.765.914	-

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	10.793.348	-
Provisiones reconocidas	15.893.690	-
Reducciones derivadas de pagos	(12.944.723)	-
Liberación de provisiones	(516.080)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	13.226.235	-

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	41.204.105	-	66.655.362	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	332.720	-	98.197	-
Matriz y Otras filiales	28.164.010	-	27.146.094	-
Totales	69.700.835	-	93.899.653	-

Detalle	Corriente					
	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación acciones	2.987.235	-	-	5.395.876	-	-
Acreedores por intermediación simultáneas	6.119.031	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación renta fija	5.180.479	-	-	29.662.560	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	26.917.360	332.720	915.011	31.596.926	98.197	819.663
Dividendos acordados por pagar			27.248.999	-	-	26.326.431
Totales	41.204.105	332.720	28.164.010	66.655.362	98.197	27.146.094

19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	87.015.085	88.527.892
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	1.022,7	1.040,4
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del período	87.015.085	88.527.892
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	1.022,7	1.040,4

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

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

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

b. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
		Acciones	%	Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	46.458.484 (*)	54,60	46.458.484 (*)	54,60
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882 (*)	12,56	10.686.882 (*)	12,56
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07	8.567.588 (*)	10,07
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03	6.829.919 (*)	8,03
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274 (*)	7,60	6.463.274 (*)	7,60
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95	1.663.165 (*)	1,95
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	1.518.000	1,78	1.503.000	1,77
91.553.000-1	Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59	505.872 (*)	0,59
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38	325.109 (*)	0,38
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25	216.080 (*)	0,25
80.537.000-9	Corredora de Bolsa Larraín Vial S.A.	154.244	0,18	-	-
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	133.909 (*)	0,16	133.909 (*)	0,16
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Fondo de Inversión Privado Campion	-	-	121.500	0,14
	Otros	1.564.504	1,85	1.612.248	1,90
Totales		85.087.030	100,00	85.087.030	100,00

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

21. PRIMAS DE EMISION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881

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

22. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015 M\$	31 de diciembre de 2014 M\$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	704.143	704.143
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	3.171.062	1.618.617
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	3.171.062	1.618.617
Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	(580.663)	199.579
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	(580.663)	199.579
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(15.014.509)	(14.777.903)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	1.189.668	1.186.876
Total otras reservas varias	(12.299.762)	(12.065.948)
Totales	(9.005.220)	(9.543.609)

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	404.826.455
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	88.527.892
Efecto Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria (Oficio Circular 856 SVS) (*)	7.580.747
Ajuste Utilidades Acumuladas en BICE Vida y otros	234.017
Dividendo adicional año 2013	(19.335)
Provisión dividendo mínimo año 2014	(26.291.502)
Saldo al 1 de enero de 2015	474.858.274
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.015.085
Provisión dividendo mínimo año 2015	(26.830.405)
Otros movimientos	11.652
Saldo al 31 de diciembre de 2015	535.054.606

(*) Corresponde al reconocimiento de un abono a patrimonio, por efecto de la Reforma Tributaria, por concepto de impuestos diferidos, según lo establecido en el Oficio Circular 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 17 de octubre de 2014, por M\$ 7.580.747, correspondiente al controlador, al 30 de septiembre de 2014.

- Con fecha 23 de abril de 2015 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que se acordó distribuir un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio. El pago del dividendo se efectuó a contar del día 22 de mayo de 2015, teniendo derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el día 15 de mayo de 2015.
- Con fecha 23 de abril de 2015 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 23 de abril de 2015.
 - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.
 - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, el que pagará como mínimo obligatorio. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$ 61.346.448.152 al Fondo de Dividendos Eventuales.
 - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2015.
 - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2015.
 - La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Con fecha 27 de marzo de 2015 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°280, celebrada el 27 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 23 de abril de 2015, distribuir un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de \$ 26.291.892.270 y corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuable del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 22 de mayo de 2015 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 15 de mayo del mismo año.

- Con fecha 27 de marzo de 2015 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 280, celebrada el 27 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 23 de abril de 2015, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:
 - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.
 - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
 - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
 - Resolver sobre la distribución de utilidades.
 - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
 - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
 - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 17 de abril de 2015.

- Con fecha 24 de abril de 2014 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2014.
 - La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013.
 - La Junta acordó designar como directores de la Sociedad a la señorita Kathleen Collins Barclay y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Miguel Irarrázaval Elizalde, Bernardo Fontaine Talavera, René Lehuedé Fuenzalida, Eliodoro Matte Capdevila, Vicente Monge Alcalde y Demetrio Zañartu Bacarreza.
 - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$260 por acción, en el que la cantidad de \$259,77 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,23 por acción como adicional, el que totaliza la cantidad de \$ 22.122.627.800. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$49.642.721.872 al Fondo de Dividendos Eventuales.
 - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2014.
 - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2014.
 - La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la Sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Con fecha 28 de marzo de 2014 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°268, celebrada el 28 de marzo de 2014, acordó proponer a la junta ordinaria de accionistas que tuvo lugar el 24 de abril de 2014, distribuir un dividendo definitivo de \$ 260 por acción, en el que la cantidad de \$ 257,77 por acción se pagará como mínimo obligatorio y la cantidad de \$ 0,23 por acción como adicional.

Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de \$ 22.122.627.800 y corresponde al 30,03% de la utilidad líquida distribuable del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

En caso de ser aprobado por la junta ordinaria de accionistas, el dividendo se pagaría a partir del día 23 de mayo de 2014 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 16 de mayo del mismo año.

Se deja constancia que el propio directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, sus negocios y valores de oferta pública a la distribución del referido dividendo definitivo.

- Con fecha 28 de marzo de 2014 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 268, celebrada el 28 de marzo del año en curso, acordó citar a junta ordinaria de accionistas, que se celebró el día 24 de abril de 2014, a las 11:00 horas, en Teatinos 220, cuarto piso, Santiago, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:
 - Pronunciarse sobre la memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013.
 - Proceder a la renovación del directorio.
 - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
 - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
 - Resolver sobre la distribución de utilidades.
 - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
 - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
 - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El directorio acordó dejar constancia que tuvieron derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 16 de abril de 2014.

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

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

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

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

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2015 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.015.085
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	3.185.984
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	(766.385)
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	89.434.684
Total provisión dividendo mínimo año 2015 (30% sobre la ULD)	26.830.405

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2014 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	88.527.892
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(946.233)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	56.681
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	87.638.340
Total provisión dividendo mínimo año 2014 (30% sobre la ULD)	26.291.502

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad provisionó un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	114.961	0,03	104.060
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	129.132	3,15	129.911
BK SpA	50,00	6.546.162	50,00	4.873.916
Totales		6.790.255		5.107.887

b) Con efecto en resultados:

Sociedades	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	16.075	0,03	18.419
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	33.977	3,15	34.382
BK SpA	50,00	117.969	50,00	(691.757)
Totales		168.021		(638.956)

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	15.855	0,03	18.449
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	33.977	3,15	34.382
BK SpA	50,00	117.969	50,00	(691.757)
Totales		167.801		(638.926)

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

31 de diciembre de 2015						
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	275.426.582	45.132.640	20.350.681	-	3.888.673	344.798.576
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	44.019.298	-	205.413.513	353.163.787	-	602.596.598
Matriz y Otras filiales	14.894.283	4.627.493	3.956.134	-	403.991	23.881.901
Total ingresos ordinarios	334.340.163	49.760.133	229.720.328	353.163.787	4.292.664	971.277.075

31 de diciembre de 2014						
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	277.752.242	41.246.479	29.007.527	-	3.309.571	351.315.819
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	45.380.077	-	212.658.004	293.105.135	-	551.143.216
Matriz y Otras filiales	14.419.837	4.016.943	5.395.671	-	1.683.143	25.515.594
Total ingresos ordinarios	337.552.156	45.263.422	247.061.202	293.105.135	4.992.714	927.974.629

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 2015 y 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Detalle	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	275.426.582	277.752.242
Ingresos por comisiones	45.132.640	41.246.479
Ingresos por inversiones	20.350.681	29.007.527
Otros ingresos	3.888.673	3.309.571
Total de ingresos	344.798.576	351.315.819

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	145.287.569	47.578.974	192.866.543	141.880.576	57.130.697	199.011.273
Colocaciones para vivienda	21.566.857	22.524.656	44.091.513	18.414.951	24.921.678	43.336.629
Colocaciones para consumo	12.600.571	189.661	12.790.232	12.459.185	334.756	12.793.941
Instrumentos de inversión	9.008.207	595.599	9.603.806	2.174.298	461.750	2.636.048
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.626.146	144.800	6.770.946	7.104.421	221.909	7.326.330
Contratos de retrocompra	56.559	-	56.559	14.420	-	14.420
Créditos otorgados a bancos	652.486	-	652.486	799.011	-	799.011
Subtotal	195.798.395	71.033.690	266.832.085	182.846.862	83.070.790	265.917.652
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	6.387.293	1.987.408	8.374.701	7.895.478	3.684.378	11.579.856
Colocaciones para vivienda	40.543	(26.368)	14.175	44.401	27.331	71.732
Colocaciones para consumo	159.218	46.403	205.621	175.736	7.266	183.002
Subtotal	6.587.054	2.007.443	8.594.497	8.115.615	3.718.975	11.834.590
Total ingresos por intereses y reajustes	202.385.449	73.041.133	275.426.582	190.962.477	86.789.765	277.752.242

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	26.820.983	24.114.950
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	5.389.239	5.061.307
Comisiones por servicios de tarjetas	5.329.965	4.514.320
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.608.325	3.268.005
Otras comisiones ganadas	342.360	393.116
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	1.214.129	868.121
Comisiones por reestructuración de créditos	494.952	1.299.414
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.508.970	1.436.150
Comisiones ganadas por administración de cuentas	423.717	291.096
Total de ingresos por comisiones	45.132.640	41.246.479

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Cartera de negociación	9.516.000	19.884.000
Contratos de instrumentos derivados	(18.696.065)	(18.280.732)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(35.019)	831.397
Posición de cambio neta	29.565.765	26.572.862
Total de ingresos por inversiones	20.350.681	29.007.527

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes, ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias e ingresos por primas directas netos, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	44.019.298	45.380.077
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	205.413.513	212.658.004
Ingresos por primas netas (*)	353.163.787	293.105.135
Totales	602.596.598	551.143.216

(*) Los Ingresos por Primas Netas están compuestos por las Primas Directas menos las Primas Cedidas y menos el Ajuste Reserva Valor del Fondo, Ajuste Reserva Matemática y el Ajuste Reserva Riesgo en Curso.

b.2 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	20.466.508	17.270.999	37.737.507	18.330.609	20.607.420	38.938.029
Colocaciones para consumo	5.741.598	540.193	6.281.791	5.748.412	693.636	6.442.048
Total ingresos por intereses y reajustes	26.208.106	17.811.192	44.019.298	24.079.021	21.301.056	45.380.077

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	14.894.283	14.419.837
Ingresos por comisiones	4.627.493	4.016.943
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	3.956.134	5.395.671
Otros ingresos	403.991	1.683.143
Total ingresos	23.881.901	25.515.594

c.1. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	7.311.459	464.436	7.775.895	5.157.308	21.552	5.178.860
Colocaciones para vivienda	294.075	766.705	1.060.780	541.906	921.030	1.462.936
Colocaciones para consumo	6.057.608	-	6.057.608	7.778.041	-	7.778.041
Total ingresos por intereses y reajustes	13.663.142	1.231.141	14.894.283	13.477.255	942.582	14.419.837

c.2. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.130.721	959.508
Comisión por administración de carteras	3.496.772	3.057.435
Total de ingresos por comisiones	4.627.493	4.016.943

c.3. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	1.977.629	2.492.724
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	255.296	1.199.250
Otros ingresos financieros	1.723.209	1.703.697
Total ingresos	3.956.134	5.395.671

26. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	196.391.647	210.388.352
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	530.681.005	484.784.681
Matriz y Otras filiales	10.412.828	13.681.231
Totales	737.485.480	708.854.264

Detalle	31 de diciembre de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	174.597.976	-	6.821.380	181.419.356	185.830.205	-	7.113.423	192.943.628
Provisión por riesgo de crédito	13.857.723	-	2.401.362	16.259.085	18.932.211	-	4.517.448	23.449.659
Costos de siniestros e intermediación	-	527.251.715	-	527.251.715	-	481.952.507	-	481.952.507
Costos operacionales por venta	-	-	429.618	429.618	-	-	811.432	811.432
Gastos de patrimonios separados	-	-	140.902	140.902	-	-	142.449	142.449
Costo de patente comercial	-	344.888	120.385	465.273	-	335.196	79.116	414.312
Depreciación de propiedades de inversión	-	1.277.924	23.603	1.301.527	-	1.248.998	23.602	1.272.600
Deterioro de propiedades de inversión	-	82.228	-	82.228	-	(313.263)	-	(313.263)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	1.724.250	26.802	1.751.052	-	1.561.243	25.481	1.586.724
Otros costos	7.935.948	-	448.776	8.384.724	5.625.936	-	968.280	6.594.216
Totales	196.391.647	530.681.005	10.412.828	737.485.480	210.388.352	484.784.681	13.681.231	708.854.264

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	81.526.017	71.294.312
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	41.320.385	35.111.602
Matriz y Otras filiales	14.228.917	14.291.085
Totales	137.075.319	120.696.999

Detalle	31 de diciembre de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	51.843.122	15.116.382	11.992.245	78.951.749	42.441.400	12.920.907	10.550.121	65.912.428
Directorio	570.000	222.528	375.891	1.168.419	653.000	213.173	360.152	1.226.325
Indemnización por años de servicio	1.372.961	-	-	1.372.961	1.072.433	-	-	1.072.433
Informática y comunicaciones	7.694.000	2.890.092	384.238	10.968.330	6.796.000	2.662.543	359.292	9.817.835
Depreciación	2.406.000	527.365	105.932	3.039.297	2.091.000	302.456	104.510	2.497.966
Amortización	1.766.000	117.159	83.983	1.967.142	1.579.000	108.434	18.362	1.705.796
Arrendos	3.085.015	512.464	422.825	4.020.304	3.023.000	389.620	459.094	3.871.714
Publicidad y propaganda	3.373.000	771.585	465.108	4.609.693	3.454.000	829.169	548.752	4.831.921
Administración de cobranza por seguros masivos	-	11.826.833	-	11.826.833	-	10.550.378	-	10.550.378
Otros gastos generales	9.415.919	9.335.977	398.695	19.150.591	10.184.479	7.134.922	1.890.802	19.210.203
Totales	81.526.017	41.320.385	14.228.917	137.075.319	71.294.312	35.111.602	14.291.085	120.696.999

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a M\$236.685 y M\$256.984, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales en los mismos ejercicios ascienden a M\$63.022 y M\$27.385, respectivamente.

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	(10.474.712)	(8.446.487)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(1.421.007)	(2.580.121)
Matriz y Otras filiales	362.796	309.727
Totales	(11.532.923)	(10.716.881)

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Ganancia antes de impuesto		98.716.029		98.605.817
Gasto por impuesto a la renta teórico		(22.211.107)	21,0	(20.707.222)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	0,6	(575.365)	1,1	(1.098.444)
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0	(4.421)	0,0	(9.627)
Ajustes ejercicios anteriores	(0,0)	3.094	(0,1)	96.226
Devolución utilidades	(0,4)	349.848	-	-
Diferencias permanentes	(9,3)	9.131.683	(10,5)	10.375.155
Otros	(1,8)	1.773.345	(0,6)	627.031
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	11,7	(11.532.923)	10,9	(10.716.881)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(25.346.156)	(18.284.639)
Ajuste ejercicio anterior	(77.392)	60.649
Otros	559.633	839.322
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	13.330.992	6.667.787
Gasto por impuesto a las ganancias	(11.532.923)	(10.716.881)

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley 20.780 que establece una "Reforma Tributaria que Modifica el Sistema de Tributación a la Renta e Introduce Diversos Ajustes en el Sistema Tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial de la República de Chile el día 29 de septiembre de 2014.

Esta Reforma Tributaria posee efectos contables a partir del mes de septiembre de 2014. El efecto de este cambio significó reconocer un mayor cargo por impuesto a la renta de M\$ 639.349 en el resultado del ejercicio y por concepto de impuestos diferidos un abono a patrimonio, según lo establecido en el Oficio Circular 856 de la

Superintendencia de Valores y Seguros del 17 de octubre de 2014, de M\$ 5.764.484, ambos al 30 de septiembre de 2014.

c. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	13.755.693	10.922.831
Capacitación del personal	390.416	384.661
Crédito por contribuciones de bienes raíces	1.776.698	1.514.311
Crédito activo fijo	71.892	48.480
Donaciones	207.145	293.727
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	3.927.215	3.147.503
Otros	249.088	205.596
Total activos tributarios corrientes	20.378.147	16.517.109
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	25.346.156	18.284.639
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	18.891	13.147
Otros	1.028.429	1.023.674
Total pasivos tributarios corrientes	26.393.476	19.321.460
Total neto	(6.015.329)	(2.804.351)
Activos por impuestos corrientes	5.787.710	6.571.980
Pasivos por impuestos corrientes	(11.803.039)	(9.376.331)
Total neto	(6.015.329)	(2.804.351)

d. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Activos		
Operaciones de leasing (neto)	18.983.633	10.579.701
Provisiones	26.414.143	22.781.484
Operaciones contratos futuros	2.349.458	2.510.871
Goodwill tributario	2.272.665	2.567.224
Pérdida tributaria	1.470.922	1.382.844
Inversiones	790.637	566.392
Menor valor tasación	78.027	66.668
Diferencia de precio factoring	272.817	301.888
Intereses y reajustes suspendidos	405.921	206.505
Activo fijo	99.616	86.140
Castigos financieros incobrables	33.814	31.918
Otros	3.111.871	3.448.460
Total activos	57.997.060	46.112.606
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Pasivos		
Inversiones	(1.277.217)	(5.575.193)
Tasa efectiva	(943.092)	(795.511)
Provisión sobre colocaciones	(99.553)	-
Activo fijo	(936.882)	(140.602)
Depreciación planta y equipos	(1.351.325)	(1.170.075)
Intangibles	(796.628)	(688.746)
Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida	(601.911)	(601.827)
Ajuste cuotas fondos de inversión	-	(3.819.753)
Operaciones contratos futuros	(240.961)	(188.069)
Otros	(5.167.941)	(157.885)
Total pasivos	(11.415.510)	(13.137.661)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	46.581.550	32.974.945

29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

a. Banco BICE y filiales

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2015								
Disponibles	109.155	19.478	125	-	605	-	555.529	684.892
Transacciones con liquidación en curso	45.146	1.833	24	58	-	-	36.594	83.655
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	73.681	174.674	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	901	901
Contratos de derivados financieros	942.711	27.977	-	4.907	1.427	243.605	1.137.274	2.357.901
Adeudados por Bancos	36	-	-	-	-	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	834.740	7.150	-	95	-	1.887.103	1.271.835	4.000.923
Instrum. de inversión disponible para la venta	13.387	-	-	-	-	9.766	206.156	229.309
Otros activos	695	188	-	-	1	1	153.160	154.045
Créditos contingentes	195.897	4.913	-	1	29	219.230	722.565	1.142.635
Total activos	2.141.767	61.539	149	5.061	2.062	2.433.386	4.258.688	8.902.652

<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2015								
Depósitos a la vista	(170.741)	(11.492)	-	(19)	(582)	(6.010)	(667.423)	(856.267)
Transacciones con liquidación en curso	(10.801)	(116)	(68)	-	-	-	(36.719)	(47.704)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(64.794)	(64.794)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(211.125)	(12.426)	-	-	-	(801.581)	(1.576.450)	(2.601.582)
Contratos de derivados financieros	(1.089.986)	(28.091)	-	(4.855)	(1.427)	(318.455)	(923.968)	(2.366.782)
Obligaciones con bancos	(124.926)	(4.596)	(72)	(128)	-	-	-	(129.722)
Instrumentos de deuda emitidos	(130.079)	-	-	-	-	(795.320)	(31.085)	(956.484)
Otras obligaciones financieras	(199.297)	-	-	-	-	(13.993)	(3.319)	(216.609)
Otros pasivos	(8.194)	-	-	-	-	(802)	(103.371)	(112.367)
Pasivos contingentes	(83.894)	(4.913)	-	(1)	(29)	(173.198)	(59.835)	(321.870)
Total pasivos	(2.029.043)	(61.634)	(140)	(5.003)	(2.038)	(2.109.359)	(3.466.964)	(7.674.181)

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2014								
Disponibles	226.825	9.057	90	83	10	-	496.060	732.125
Transacciones con liquidación en curso	13.527	1.006	684	9	59	-	36.079	51.364
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	57.487	218.630	276.117
Contratos de derivados financieros	801.328	132.025	7.504	1.932	1.176	189.736	929.618	2.063.319
Adeudados por Bancos	8.564	-	-	-	-	-	-	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	728.997	3.040	-	-	-	1.689.202	1.254.337	3.675.576
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	3.868	73.968	77.836
Otros activos	5.429	694	-	-	-	1	152.907	159.031
Créditos contingentes	108.218	9.958	-	101	45	229.328	722.357	1.070.007
Total activos	1.892.888	155.780	8.278	2.125	1.290	2.169.622	3.883.956	8.113.939

<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2014								
Depósitos a la vista	(159.500)	(10.806)	(53)	(86)	(2)	(28.448)	(571.029)	(769.924)
Transacciones con liquidación en curso	(3.022)	(273)	-	-	-	-	(13.174)	(16.469)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(58.775)	(58.775)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(339.557)	(1.629)	-	-	-	(723.578)	(1.505.883)	(2.570.647)
Contratos de derivados financieros	(902.868)	(132.491)	(7.504)	(1.932)	(1.178)	(312.443)	(712.625)	(2.071.041)
Obligaciones con bancos	(116.930)	(1.060)	(717)	-	(51)	-	-	(118.758)
Instrumentos de deuda emitidos	(111.103)	-	-	-	-	(618.069)	(31.571)	(760.743)
Otras obligaciones financieras	(148.578)	-	-	-	-	(18.722)	(2.770)	(170.070)
Otros pasivos	(10.146)	-	-	-	-	(2)	(128.313)	(138.461)
Pasivos contingentes	(73.702)	(9.958)	-	(101)	(45)	(173.687)	(72.237)	(329.730)
Total pasivos	(1.865.406)	(156.217)	(8.274)	(2.119)	(1.276)	(1.874.949)	(3.096.377)	(7.004.618)

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2015						
Acciones cerradas	-	-	-	-	93	93
Acciones extranjeras	-	-	-	-	-	-
Acciones S.A.	-	-	-	-	26.735	26.735
Bono empresa	258.378	-	-	878.350	5.782	1.142.509
Bono extranjero	113.019	3.282	4.768	19.044	-	140.112
Bono instrumentos bancarios	106.706	-	-	254.287	16.756	377.749
Cuota fondo de inversión	8.233	-	-	-	31.440	39.673
Cuota fondo de inversión extranjera	71.484	1.141	493	-	5.796	78.914
Cuota de fondos mutuos	11.445	4.123	-	-	1.048	16.616
Instrumentos del Estado	-	-	-	4.749	42.178	46.927
Mutuos hipotecarios	-	-	-	444.446	-	444.446
Bono estatal y Banco Central extranjero	233	(42)	(52)	496	-	636
Inversiones CUI	17.367	-	-	26.596	22.442	66.405
Total activos	586.864	8.504	5.210	1.627.968	152.269	2.380.814

	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2014						
Acciones cerradas	-	-	-	-	85	85
Acciones S.A.	-	-	-	-	27.481	27.481
Bono empresa	147.762	-	-	774.870	6.207	928.839
Bono extranjero	100.993	6.676	4.222	25.433	-	137.324
Bono instrumentos bancarios	77.915	-	-	208.247	801	286.963
Cuota fondo de inversión	11.514	-	-	-	40.611	52.125
Cuota fondo de inversión extranjera	81.847	3.343	200	-	5.322	90.712
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	130	130
Instrumentos del Estado	-	-	-	4.665	44.591	49.256
Mutuos hipotecarios	-	-	-	408.506	-	408.506
Inversiones CUI	13.032	-	-	25.643	15.585	54.260
Otras inversiones financieras	77	2.236	813	163	397	3.686
Total activos	433.140	12.255	5.235	1.447.527	141.210	2.039.367

Las cifras presentadas corresponden a las informadas por Banco BICE y filiales 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 2015 y 2014:

	US\$ MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
31 de diciembre de 2015				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.866	-	43.203	49.069
Otros activos financieros	3.199	2.804	666	6.669
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.909	30.134	100.460	137.503
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.585	-	6.585
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	673	673
Total activos	15.974	39.523	145.002	200.499
	US\$ MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	Total MM\$
31 de diciembre de 2014				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.799	860	33.900	40.559
Otros activos financieros	2.330	7.420	1.504	11.254
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.269	22.050	102.435	130.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.345	-	7.345
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	363	363
Total activos	14.398	37.675	138.202	190.275

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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
31 de diciembre de 2015	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	684.892	-	-	-	684.892	-	-	-	684.892
Operaciones con liquidación en curso	-	83.655	-	-	83.655	-	-	-	83.655
Instrumentos para negociación	-	248.355	-	-	248.355	-	-	-	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	901	-	-	901	-	-	-	901
Contratos de derivados financieros	-	2.071	3.365	4.176	9.612	10.352	34.943	45.295	54.907
Adeudado por bancos	-	36	-	-	36	-	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	419.743	399.540	901.904	1.721.187	1.071.200	1.198.615	2.269.815	3.991.002
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	229.309	-	-	229.309	-	-	-	229.309
Total activos	684.892	984.070	402.905	906.080	2.977.947	1.081.552	1.233.558	2.315.110	5.293.057
	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
31 de diciembre de 2014	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	732.125	-	-	-	732.125	-	-	-	732.125
Operaciones con liquidación en curso	-	51.364	-	-	51.364	-	-	-	51.364
Instrumentos para negociación	-	276.117	-	-	276.117	-	-	-	276.117
Contratos de derivados financieros	-	3.292	1.972	1.718	6.982	7.995	32.880	40.875	47.857
Adeudado por bancos	-	3	1.492	7.115	8.610	-	-	-	8.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	440.619	391.144	779.891	1.611.654	1.004.112	1.057.583	2.061.695	3.673.349
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	77.836	-	-	77.836	-	-	-	77.836
Total activos	732.125	849.231	394.608	788.724	2.764.688	1.012.107	1.090.463	2.102.570	4.867.258

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

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

31 de diciembre de 2015
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente					Total Corriente y No Corriente 31.12.2015
							Vencimiento		Total Corriente 13.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	(511.117)	(511.117)	(511.117)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	403770276-0	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	-	-	(290.883)	(315.690)	-	(606.573)	(606.573)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	413765828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	24.601	24.601	24.601	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	(276.525)	(276.525)	(624.236)	(1.706.139)	(2.588.468)	(4.918.843)	(5.195.368)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(625.146)	-	-	(625.146)	(625.146)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	(117.626)	(117.626)	12.675	(706.206)	(604.978)	(1.298.509)	(1.416.135)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96929050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	182.500	182.500	-	-	4.109.925	4.109.925	4.292.425	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	520.973	-	-	520.973	520.973	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(459.991)	(459.991)	(1.240.302)	(1.339.149)	(5.125.549)	(7.705.000)	(8.164.991)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(481.939)	-	-	(481.939)	(481.939)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	(455.129)	(518.378)	(5.690.205)	(6.663.712)	(6.663.712)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	-	-	-	95.328	-	-	95.328	95.328	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97008000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	837.925	-	837.925	837.925	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97008000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	610.666	610.666	-	-	2.264.875	2.264.875	2.875.541	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	72.496	72.496	72.496	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(135.779)	(135.779)	(1.132.500)	(783.051)	(3.454.977)	(5.370.528)	(5.506.307)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(369.764)	(369.764)	-	(404.021)	-	(404.021)	(773.785)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(1.176.072)	(3.048.419)	(7.574.283)	(11.798.774)	(11.798.774)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(998.839)	-	-	(998.839)	(998.839)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	(137.686)	(137.686)	(1.441.396)	(916.653)	(7.106.804)	(9.464.853)	(9.602.539)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	163.092	-	-	163.092	163.092	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(28.391)	(28.391)	(28.391)	
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							-	(704.205)	(704.205)	(7.674.374)	(8.899.781)	(26.212.875)	(42.787.030)	(43.491.235)	

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 13.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 13.12.2015
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Bono Extranjero	ALTOPARAMA 17	USD	32.250.000	22.978.445	-	1.454.247	1.454.247	21.524.197	-	-	21.524.197
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	4.767.791	-	327.462	327.462	4.440.329	-	-	4.440.329
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	4.000.000	2.926.651	74.271	74.271	148.542	2.778.109	-	-	2.778.109
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	8.208.000	5.827.145	188.287	188.287	376.574	753.147	753.147	3.944.276	5.450.570
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.043.802	-	746.111	746.111	1.492.222	1.492.222	15.313.247	18.297.691
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	7.529.120	-	441.911	441.911	883.821	883.821	5.319.567	7.087.209
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	6.410.125	221.707	221.707	443.414	886.828	5.079.884	-	5.966.712
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.276.735	78.249	78.249	156.498	312.998	1.807.238	-	2.120.236
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	14.760.117	-	1.021.284	1.021.284	2.042.568	11.696.265	-	13.738.833
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	4.906.060	155.173	155.173	310.346	620.691	620.691	3.354.333	4.595.715
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.869.495	-	90.186	90.186	180.372	180.372	1.438.476	1.799.220
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.500.000	3.400.913	-	194.961	194.961	389.921	389.921	2.426.110	3.205.952
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	5.427.496	164.014	164.014	328.028	656.058	656.058	3.787.351	5.099.467
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.806.452	-	384.351	384.351	768.702	5.653.399	-	6.422.101
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	8.382.413	228.780	228.780	457.560	915.121	915.121	6.094.610	7.924.852
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	3.084.052	93.528	93.528	187.056	374.112	374.112	2.148.771	2.896.995
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.670.497	-	77.365	77.365	154.731	154.731	1.283.671	1.593.133
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	6.639.319	156.494	156.494	312.988	625.975	625.975	5.074.383	6.326.333
Bono Extranjero	FIBRRZ 24	USD	6.500.000	4.672.086	-	315.650	315.650	631.301	631.301	3.093.834	4.356.436
Bono Extranjero	GANVOR 17	USD	7.600.000	5.588.848	-	389.744	389.744	5.199.103	-	-	5.199.103
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.789.890	123.785	123.785	247.570	495.138	3.047.184	-	3.542.322
Bono Extranjero	GGBRZ 23	USD	2.000.000	1.360.746	-	67.197	67.197	134.395	134.395	1.024.760	1.293.550
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.848.417	-	161.274	161.274	322.547	322.547	2.042.049	2.687.143
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.452.874	-	87.710	87.710	175.420	175.420	1.014.323	1.365.163
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	3.172.153	89.921	89.921	179.842	359.682	359.682	2.272.947	2.992.311
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	4.409.381	116.711	116.711	233.422	466.844	466.844	3.242.270	4.175.968
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	7.061.020	362.512	362.512	725.024	725.024	5.248.461	6.698.509	6.698.509
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	5.009.658	142.352	142.352	284.704	569.409	569.409	3.586.136	4.724.954
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	7.211.563	185.677	185.677	371.354	742.707	742.707	5.354.795	6.840.209
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.281.652	44	-	44	88	1.012	3.280.508	3.281.608
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	7.643.181	-	612.733	612.733	1.225.467	5.804.961	-	7.030.448
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	3.722.690	-	296.199	296.199	3.426.492	-	-	3.426.492
Bono Extranjero	SANBBZ 24	USD	5.000.000	3.594.846	81.786	81.786	163.572	3.431.273	-	-	3.431.273
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	9.160.036	263.882	263.882	527.764	1.055.528	1.055.528	6.521.215	8.632.271
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	6.397.571	-	6.397.571	6.397.571	-	-	-	-
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	724.896	22.002	22.002	44.004	680.893	-	-	680.893
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.387.604	41.570	41.570	83.140	166.281	1.136.182	-	1.304.463
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	13.500.000	9.769.948	316.314	316.314	632.628	1.265.254	1.265.254	6.606.812	9.137.320
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000	2.147.991	57.029	57.029	114.058	228.117	228.117	1.577.698	2.033.932
Bono Extranjero	DAVINI 22	USD	8.477.000	6.358.945	176.136	176.136	352.272	704.544	4.597.584	6.006.672	6.006.672
Bono Extranjero	BCP 26	USD	1.500.000	1.203.035	36.472	36.472	72.944	145.889	145.889	838.313	1.130.901
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.549.727	43.325	43.325	86.650	173.298	1.289.780	-	1.463.078
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.564.582	90.229	90.229	180.458	360.917	360.917	2.662.290	3.384.124
Bono Extranjero	BCOCPE 29	USD	2.000.000	1.455.834	37.135	37.135	74.270	148.541	1.084.461	1.381.563	1.381.563
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	5.115.000	3.467.219	-	171.857	171.857	343.714	343.714	2.607.934	3.295.362
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMDLAT	USD	37.256	2.583.613	2.583.613	-	2.583.613	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	0	8	8	-	8	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	4.431.875	4.431.875	-	4.431.875	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.142	2.325.297	2.325.297	-	2.325.297	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMJA LX	USD	28.247	3.096.562	3.096.562	-	3.096.562	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFEMERY LX	USD	139.651	1.043.124	1.043.124	-	1.043.124	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TOWPEGZ LX	ECU	1.131.370	1.797.726	1.797.726	-	1.797.726	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	WLUUSRNJ	USD	275.969	2.186.442	2.186.442	-	2.186.442	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFMBICBARI	USD	768.609	685.042	685.042	-	685.042	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	328.045	7.489.070	7.489.070	-	7.489.070	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VKG US	USD	351.193	12.430.604	12.430.604	-	12.430.604	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	319.010	12.812.324	12.812.324	-	12.812.324	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	110.216	16.029.394	16.029.394	-	16.029.394	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	HEDJ	USD	108.546	4.146.822	4.146.822	-	4.146.822	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IEZU US	USD	83.299	2.073.809	2.073.809	-	2.073.809	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	5.729	318.353	318.353	-	318.353	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQI	USD	10.892	4.766.841	4.766.841	-	4.766.841	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMMII	USD	1.465.449	1.038.693	1.038.693	-	1.038.693	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	971.579	158.558	158.558	-	158.558	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	191.852.445	191.852	191.852	-	191.852	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	2.939.525	2.079.244	2.079.244	-	2.079.244	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	1.356.887.134	1.356.885	1.356.885	-	1.356.885	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.572.676.984	2.572.677	2.572.677	-	2.572.677	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	7.463.094	5.278.945	5.278.945	-	5.278.945	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GAVEA GIF V	REAL	1.839.812	334.699	334.699	-	334.699	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	ICPVIII	USD	616.981	436.344	436.344	-	436.344	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CEP IV	ECU	1.478.184	1.141.084	1.141.084	-	1.141.084	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				335.215.411	97.667.353	16.785.154	114.452.507	62.977.768	50.943.929	106.841.295	220.762.902

31 de diciembre de 2014
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2014
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2014	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	(66.551)	-	(66.551)	-	-	-	-	(66.551)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CNY	(2.471)	-	(2.471)	-	-	-	-	(2.471)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	152.031	152.031	-	-	-	-	152.031
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	145.845	-	145.845	-	-	-	-	145.845
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	7.722	7.722	-	-	-	-	7.722
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	(20.871)	-	(20.871)	-	-	-	-	(20.871)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	2.125	-	2.125	-	-	-	-	2.125
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	GBP	(744)	-	(744)	-	-	-	-	(744)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	28.144	28.144	-	-	-	-	28.144
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	(61.513)	-	(61.513)	-	-	-	-	(61.513)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	23.376	-	23.376	-	-	-	-	23.376
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	(185)	-	(185)	-	-	-	-	(185)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	(22.812)	-	(22.812)	-	-	-	-	(22.812)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	199.452	-	199.452	-	-	-	-	199.452
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	8.629	-	8.629	-	-	-	-	8.629
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	9.236	-	9.236	-	-	-	-	9.236
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	4.618	-	4.618	-	-	-	-	4.618
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(119)	-	(119)	-	-	-	-	(119)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	IDR	1.429	-	1.429	-	-	-	-	1.429
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	MYR	(2.441)	-	(2.441)	-	-	-	-	(2.441)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	8.092	-	8.092	-	-	-	-	8.092
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	(1.837)	-	(1.837)	-	-	-	-	(1.837)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(1.352)	-	(1.352)	-	-	-	-	(1.352)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	(26.751)	-	(26.751)	-	-	-	-	(26.751)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	(196.125)	(196.125)	(196.125)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	983.181	-	-	983.181	983.181
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(762.447)	711.508	-	983.181	983.181
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	429.195	429.195	457.792	-	6.385.859	6.843.651	7.272.846
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	789.796	-	789.796	789.796
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(914.432)	(343.199)	(1.538.037)	(2.795.668)	(2.795.668)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	(166.787)	(129.758)	(959.143)	(1.255.688)	(1.255.688)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	811.034	811.034	811.034
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	240.502	240.502	1.132.942	-	3.631.841	4.764.783	5.005.285
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	(231.406)	(528.609)	(1.367.072)	(2.127.087)	(2.127.087)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	392.723	392.723	(97.838)	(19.955)	(2.554.094)	(2.671.887)	(2.279.164)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	240.413	-	-	240.413	240.413
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	-	-	(10.084)	(111.462)	(1.674.597)	(1.796.143)	(1.796.143)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	-	-	312.109	378.007	(542.572)	147.544	147.544
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	499.851	499.851	(160.410)	-	(155.128)	(315.538)	184.313
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	(240.491)	-	(240.491)	(240.491)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	(213.866)	-	(213.866)	(213.866)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	(89.962)	-	-	(357.559)	(357.559)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	(457.101)	-	(457.101)	(457.101)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	-	99.748	297.583	397.331	397.331
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(25.040)	(25.040)	(25.040)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							195.155	1.750.168	1.945.323	693.071	(332.979)	1.380.768	1.740.860	3.686.183

31 de diciembre de 2014
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2014
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	19.777.392	-	1.248.735	1.248.735	18.528.657	-	-	18.528.657
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	4.222.198	-	294.795	294.795	589.589	3.337.814	-	3.927.403
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	5.044.223	127.550	127.550	255.100	4.789.123	-	-	4.789.123
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	3.708.000	2.283.129	53.489	53.489	106.978	213.956	213.956	1.748.239	2.176.151
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	18.304.188	-	716.941	716.941	1.433.882	1.433.882	14.719.483	17.587.247
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	6.474.548	-	379.461	379.461	758.921	758.921	4.577.245	6.095.087
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	2.490.431	63.775	63.775	127.550	2.362.881	-	-	2.362.881
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	6.861.885	235.170	235.170	470.340	940.680	940.680	4.510.185	6.391.545
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.970.550	67.191	67.191	134.382	268.766	268.766	1.298.636	1.836.168
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	12.755.942	-	876.958	876.958	1.753.916	1.753.916	8.371.152	11.878.984
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	4.236.658	133.244	133.244	266.488	532.976	532.976	2.904.218	3.970.170
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.599.337	-	77.441	77.441	154.882	154.882	1.212.132	1.521.896
Bono Extranjero	BCP 27	USD	2.500.000	1.644.223	-	93.005	93.005	186.010	186.010	1.179.198	1.551.218
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	4.676.941	140.836	140.836	281.672	563.345	563.345	3.268.579	4.395.269
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	5.850.430	-	330.035	330.035	660.070	660.070	4.200.255	5.520.395
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	7.229.869	196.449	196.449	392.898	785.798	785.798	5.265.375	6.836.971
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	2.657.066	80.311	80.311	160.622	321.243	321.243	1.853.958	2.496.444
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.423.464	-	66.432	66.432	132.864	132.864	1.091.304	1.357.032
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	5.659.462	134.378	134.378	268.756	537.513	537.513	4.315.680	5.390.706
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	2.499.472	75.923	75.923	151.846	2.347.626	-	-	2.347.626
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	3.000.000	1.853.242	-	207.268	207.268	414.537	414.537	816.900	1.645.974
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	4.860.046	-	334.666	334.666	4.525.380	-	-	4.525.380
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.281.746	106.292	106.292	212.584	425.166	425.166	2.218.830	3.069.162
Bono Extranjero	GGBRBZ 23	USD	2.000.000	1.162.148	-	57.701	57.701	115.402	115.402	873.643	1.104.447
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.445.982	-	138.483	138.483	276.965	276.965	1.753.569	2.307.499
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.251.838	-	75.315	75.315	150.630	150.630	875.263	1.176.523
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	2.717.178	77.213	77.213	154.426	308.853	308.853	1.945.046	2.562.752
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	3.794.054	100.218	100.218	200.436	400.871	400.871	2.791.876	3.593.618
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.834.265	-	93.385	93.385	186.769	186.769	1.367.342	1.740.880
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.292.565	122.235	122.235	244.470	488.941	488.941	3.070.213	4.048.095
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	6.190.235	159.437	159.437	318.874	637.749	637.749	4.595.863	5.871.361
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.128.374	147.536	-	147.536	295.072	295.072	2.390.694	2.980.838
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	6.668.323	-	526.143	526.143	1.052.286	5.089.894	-	6.142.180
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	3.240.232	-	254.340	254.340	508.681	2.477.211	-	2.985.892
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.790.621	89.209	89.209	178.418	356.836	2.255.367	-	2.612.203
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	5.000.000	3.084.443	70.228	70.228	140.456	2.943.987	-	-	2.943.987
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	3.547.280	-	175.638	175.638	3.371.642	-	-	3.371.642
Bono Extranjero	STERV 16	USD	6.000.000	3.735.983	-	233.380	233.380	3.502.603	-	-	3.502.603
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	7.858.765	226.591	226.591	453.182	906.363	906.363	5.592.857	7.405.583
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	5.528.945	-	350.999	350.999	5.177.946	-	-	5.177.946
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	620.289	18.893	18.893	37.786	582.503	-	-	582.503
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.178.138	35.696	35.696	71.392	142.783	963.963	-	1.106.746
Bono Extranjero	TELEvisa 25	USD	13.500.000	8.392.340	271.613	271.613	543.226	1.086.451	1.086.451	5.676.212	7.849.114
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000	1.842.170	48.970	48.970	97.940	195.880	195.880	1.352.470	1.744.230
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	7.128.363	-	7.128.363	7.128.363	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMDLAT	USD	60.556	3.791.750	3.791.750	-	3.791.750	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.105.540	1.105.540	-	1.105.540	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMIII	USD	765.121	464.719	464.719	-	464.719	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	888.889	199.547	199.547	-	199.547	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO	CLP	167.482.847	167.483	167.483	-	167.483	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	3.551.469	3.551.469	-	3.551.469	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.142	1.848.381	1.848.381	-	1.848.381	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMJA LX	USD	19.894	2.035.529	2.035.529	-	2.035.529	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	139.651	956.783	956.783	-	956.783	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	1.131.370	1.494.816	1.494.816	-	1.494.816	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFMBICBARI	USD	766.608	600.187	600.187	-	600.187	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLV US	USD	21.651	948.800	948.800	-	948.800	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	240.162	5.731.216	5.731.216	-	5.731.216	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	385.000	12.255.623	12.255.623	-	12.255.623	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	197.966	6.838.082	6.838.082	-	6.838.082	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLJ US	USD	24.807	852.506	852.506	-	852.506	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	78.100	1.961.494	1.961.494	-	1.961.494	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	181.222	22.770.309	22.770.309	-	22.770.309	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	DXJ US	USD	395.134	11.815.027	11.815.027	-	11.815.027	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWT	USD	198.406	1.820.873	1.820.873	-	1.820.873	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	3.057.512	1.857.071	1.857.071	-	1.857.071	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	982.236.133	982.236	982.236	-	982.236	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.497.729.790	2.497.730	2.497.730	-	2.497.730	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	4.099.998	2.490.257	2.490.257	-	2.490.257	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				300.800.984	93.494.458	16.294.395	109.788.853	65.916.994	29.258.720	95.836.417	191.012.131

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

d. Matriz y Otras filiales

31 de diciembre de 2015
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.634.320-6	Scotiabank Fondos Mutuos	Chile	UF	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	2.880.296	-	2.880.296	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	2.421.524	2.421.524
Total Instrumentos Financieros							2.880.296	-	2.880.296	-	-	2.421.524	2.421.524

31 de diciembre de 2014
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2014
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.980.650-9	Banco Itaú	Chile	UF	-	-	-	-	-	2.593.094	2.593.094
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	-	-	-	-	-	3.352.303	3.352.303
							860.158	-	860.158	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							860.158	-	860.158	-	-	5.945.397	5.945.397

31 de diciembre de 2015
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	4.504.475	3.198.898	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
					3.198.898	-	3.198.898	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				3.198.898	3.198.898	-	3.198.898	-	-	-	-

31 de diciembre de 2014
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2014
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	3.652.549	2.216.184	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
					2.216.184	-	2.216.184	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				2.216.184	2.216.184	-	2.216.184	-	-	-	-

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

BICECORP desarrolla sus negocios 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.

La Sociedad cuenta con procedimientos formales para la administración de los riesgos en sus filiales operativas, tanto en las reguladas como en las no reguladas. BICECORP cuenta en dichas filiales con estructuras de control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como Cumplimiento, Riesgo Operacional y Auditoría Interna, de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos en dichas empresas, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas.

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para

desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

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

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

Factores de riesgos

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

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

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

Administración de capital

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

Gobierno corporativo

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

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

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

Los directores y ejecutivos de BICECORP S.A. comparten los valores corporativos de honestidad, veracidad y transparencia en el actuar. Asimismo, la conformación de equipos altamente motivados y capacitados, son claves en el funcionamiento y en la obtención de logros de la Sociedad y sus filiales.

Además, los ejecutivos de la Sociedad Matriz, a través de su participación en directorios y comités, cumplen diversas funciones que permiten fortalecer y coordinar las actividades del holding y de las distintas entidades que los componen.

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).

La administración de BICECORP se encuentra permanentemente preocupada del fortalecimiento del gobierno corporativo de la Sociedad. En este sentido, robustecer la visión que posee el Directorio al respecto está en línea con sus objetivos.

- Código de Gobierno Corporativo

Este Código de Gobierno Corporativo tiene por objeto compilar distintas buenas prácticas de gobierno corporativo que deben regir en la institución, dentro de las cuales se incluyen:

i. Procedimiento de Información de Postulantes a Director.

El objetivo de este procedimiento es el de mantener informado a los accionistas de la sociedad y al mercado en general, respecto de la información relevante asociada a los candidatos a director de BICECORP, en cuanto a su experiencia, profesión u oficio, y otra información relevante que se estime pertinente.

ii. Procedimiento para la Inducción de Nuevos Directores.

El objetivo de este procedimiento es el de entregar a los directores que se integren a la institución, la información suficiente respecto de la sociedad, sus principios y valores, sus negocios, sus grupos de interés, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y el marco jurídico relevante que le es aplicable, entre otras materias.

iii. Capacitación Permanente del Directorio.

El objetivo de este procedimiento es el de mantener capacitado al directorio en materias relacionadas con las mejores prácticas de gobierno corporativo, inclusión, diversidad y sostenibilidad, herramientas de gestión de riesgos implementadas, los deberes de cuidado, reserva, lealtad, diligencia e información y conflictos de interés, entre otras materias, para un mejor desempeño de sus funciones.

iv. Mejoramiento Continuo del Directorio.

Este procedimiento contempla un proceso de autoevaluación del Directorio, el cual se realiza anualmente, y tiene como propósito calificar su funcionamiento y permitir un mejoramiento continuo a su operación, de manera de consolidar las buenas prácticas en la institución, y proyectar acciones para generar los cambios que aparezcan como necesarios.

v. Asesores Externos.

El objetivo de este procedimiento es el de declarar explícitamente que el directorio podrá contratar la asesoría de expertos en materias contables, tributarias, financieras, legales o de otro tipo, si éste así lo requiere, determinando adicionalmente la forma en que esta actividad se materializará.

vi. Plan de Contingencia para la Continuidad del Directorio en Situaciones de Crisis.

El objetivo del Plan de Contingencia, es el de asegurar la continuidad del funcionamiento del Directorio de la sociedad ante una situación de crisis. Este procedimiento es liderado por el presidente del Directorio y contiene la forma en que el Comité de Crisis, constituido para estos efectos, sesionará, y los reportes que deberá evacuar al Directorio respecto de las materias que se le encomiendan.

vii. Procedimiento de Mejoramiento Continuo de Revelaciones al Mercado.

El objetivo de este Procedimiento de Mejoramiento Continuo de Revelaciones al Mercado es el de robustecer el gobierno corporativo de BICECORP y se ha diseñado para analizar y evaluar la suficiencia, oportunidad y pertinencia de las diversas revelaciones que la sociedad realiza al mercado.

- **Código de Conducta para Directores.**

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

- **Política de Diversidad e Inclusión.**

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

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

- **Política de Sustentabilidad.**

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

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

Esta política persigue una doble finalidad:

- i) Integrar los principios de la responsabilidad social y ambiental en la estrategia de la sociedad.
- ii) Procurar que se establezcan los mecanismos necesarios para que en el análisis de las operaciones de financiamiento que realizan sus sociedades filiales, se incluyan los posibles impactos sociales y medio ambientales en los procesos de negocios para la toma de decisiones.

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

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

BICECORP cuenta con un Comité de Auditoría activo, integrado por dos directores de la sociedad, el que está encargado de monitorear a nivel corporativo el adecuado funcionamiento del control interno y la identificación de los riesgos más relevantes del grupo, y otras materias afines, el cual sesiona periódicamente.

La Sociedad y sus filiales, cuentan con Códigos de Conducta para Banco BICE, BICE Vida y BICECORP y las respectivas filiales de cada una de ellas, los que entregan lineamientos generales y específicos respecto de la actuación esperable, en el ejercicio de sus funciones, de parte de cada uno de sus colaboradores.

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en las labores de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo asociadas a la Ley 19.913 y Ley 20.393, y en este sentido cabe destacar que, al 31 de diciembre de 2015, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra certificado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones AGF S.A., BICE Agente de Valores S.A., BICE Carteras S.A., Securitizadora BICE S.A., BICE Factoring S.A., Profin S.A., BK SpA., Promociones y Servicios Ltda., BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., BICE Chileconsult Internacional S.A., BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A., BICECORP Investments Ltd., BAM Asset Management Ltd., BICE Vida Compañía de Seguros S.A., BICE Hipotecaria S.A. y BICE Renta Urbana S.A.

- **Banco BICE y filiales**

Introducción

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

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

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

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de las operaciones. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Por otra parte, para la cartera hipotecaria, la de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, normal y sub estándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Crédito. Asimismo, se realiza una revisión periódica entre la Gerencia de Crédito y de Riesgo

Financiero y de Mercado para los casos especiales de que la contraparte cuente con garantías no cuantificadas o difíciles de estimar, lo que reduce la pérdida esperada una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$\text{CVA} = \text{PD} * \text{LGD} * \text{EPE}$$

Donde,

PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.

LGD (Pérdida dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados en diferentes momentos del tiempo debido a cambios en el riesgo de mercado y acuerdos de colateral (mitigantes).

a.2 Sistema y reportes utilizados:

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

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

a.3. Riesgo de Mercado

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los 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 Riesgo Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. El Comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Planificación y Desarrollo, además del Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

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

a.4. Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los 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.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

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

De acuerdo a lo anterior, la evolución del archivo C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el balance) al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	MM\$	MM\$
Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	6.655	4.510
Riesgo de moneda	220	372
ERM Libro de Negociación	6.875	4.882
Exposición del Libro de Banca (C40)	MM\$	MM\$
Exposición de corto plazo		
Riesgo de tasa	4.070	6.280
Riesgo de reajustabilidad	5.515	5.152
Exposición total de corto plazo	9.585	11.432
Exposición de largo plazo	23.810	23.339

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

b. Principales riesgos que afectan al Banco

b.1. Riesgo de crédito

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

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

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

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

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

b.1.1. Contratos de derivados financieros

Banco BICE mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores 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, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

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

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

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupó no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Banco BICE monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

b.1.3. Instrumentos financieros

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

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera de Banco BICE, incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos a plazo	684.892	684.892	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	83.655	83.655	51.364	51.364
Instrumentos para negociación	248.355	348.355	276.117	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	901	901	-	-
Contratos de derivados financieros	57.348	54.907	49.724	47.857
Adeudado por bancos	36	36	8.610	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.051.512	4.000.923	3.724.292	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	229.309	229.309	77.836	77.836
Otros activos	86.141	86.131	103.717	103.709
Créditos contingentes	1.142.636	1.135.147	1.070.007	1.064.296
Totales	6.584.785	6.624.256	6.093.792	6.037.444

b.1.5. Garantías

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$ 2.749.388 y MM\$ 2.520.487, 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 2015 y 2014, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2015	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	36	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.951.423	118.778	43.092	3.113.293
Clasificación Grupal	926.693	-	11.526	938.219
Sub-totales	3.878.116	118.778	54.618	4.051.512
Totales	3.878.152	118.778	54.618	4.051.548

31 de diciembre de 2014	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	8.607	-	-	8.607
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.953.937	128.268	30.731	3.112.936
Clasificación Grupal	607.887	-	3.469	611.356
Sub-totales	3.561.824	128.268	34.200	3.724.292
Totales	3.570.431	128.268	34.200	3.732.899

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015				31 de diciembre de 2014			
	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\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	37.819	2.543	855	41.217	30.838	2.273	676	33.787

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$ 31.556 y MM\$ 20.260, 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 será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio ha impuesto límites internos que mantienen holguras mínimas de cumplimiento de los límites normativos, lo cual se complementa con modelos internos de liquidez y, entre otros ratios, niveles mínimos de participación de minoristas en depósitos a plazo y de concentración de vencimientos de estos y otros pasivos. A ello se agregan indicadores de monitoreo para detectar posibles eventos de liquidez y cursos de acción claramente definidos.

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

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

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

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

Existen comités semanales y mensuales, con presencia del Gerente General y Directores, donde se analiza en detalle la evolución de la liquidez.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado ha incorporado una nueva herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez, y fue aprobada en Sesión de Directorio N° 423 de fecha 27 de junio de 2014 de Banco BICE. Esta herramienta consiste en un flujo de caja diario normal de liquidez, modelado de acuerdo al comportamiento histórico de pasivos y proyección de crecimiento de activos. Con ello se pretende determinar de manera sistémica la gestión diaria que debe hacer el Banco en materia de renovación de pasivos, distinguiendo entre mayoristas y minoristas. Asimismo, se fijan límites internos de flujo de caja mínimo a 30 días en moneda nacional y extranjera de acuerdo a este escenario normal de liquidez

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalses de plazos.

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

- Descalses de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descalses de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- Descalses 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 descalses y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalses el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalses de plazos (para los archivos C08 y C46, respectivamente) son los siguientes:

31 de diciembre de 2015					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.621.555	1.848.208	(226.653)	394.515	167.862
plazo hasta 90 días	2.263.088	2.740.889	(477.801)	789.030	311.229
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	313.930	403.174	(89.244)	394.515	305.271

31 de diciembre de 2014					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.756.712	1.952.120	(195.408)	353.445	158.037
plazo hasta 90 días	2.420.364	3.035.722	(615.358)	706.890	91.532
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	604.420	556.234	48.186	353.445	401.631

2015					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Archivo C46					
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.621.879	1.887.201	(265.322)	394.515	129.193
plazo hasta 90 días	2.215.139	2.747.880	(532.741)	789.030	256.289
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	319.136	401.353	(82.217)	394.515	312.298

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 2015 y 2014, se detallan en Nota 29 de Moneda Nacional y Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados.

b.3. Riesgo de mercado

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

b.3.1. Riesgo de tipo de cambio

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

b.3.2. Riesgo de tipo de interés

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

b.3.3. Otros riesgos de precio

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

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$ 6.655 y MM\$ 4.510, para el riesgo de moneda era de MM\$ 220 y MM\$ 372, respectivamente.

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

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, en promedio, más de una vez cada 50 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

b.4. Riesgo operacional

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

b.5. Riesgo de prepago

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

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

b.6. Requerimientos de capital

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

- a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el Banco con tope del 50% del Capital Básico.
- b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

- c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.
- d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.
- e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores 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 2015 y 2014, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	684.892	609	732.125	488
Operaciones con liquidación en curso	83.655	9.350	51.364	4.252
Instrumentos para negociación	248.355	66.962	276.117	62.502
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	901	901	-	-
Contratos de derivados financieros	112.936	83.820	101.762	72.952
Adeudados por bancos	36	36	8.564	8.561
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.000.923	3.758.095	3.652.957	3.453.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	229.309	17.254	77.836	1.020
Inversiones en sociedades	892	892	916	916
Intangibles	3.233	3.233	2.474	2.474
Activo fijo	26.079	26.079	23.595	23.595
Impuestos corrientes	314	31	222	22
Impuestos diferidos	37.396	3.740	28.115	2.811
Otros activos	86.131	86.131	103.709	103.709
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	644.862	386.917	615.979	369.587
Total activos ponderados por riesgo	6.159.914	4.444.050	5.675.735	4.106.852

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MMS\$	%	MMS\$	%
Capital Básico (1)	407.678	6,62	369.018	6,48
Bonos Subordinados	165.418	-	161.310	-
Provisiones adicionales	28.502	-	24.375	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	27	-	25	-
Patrimonio Efectivo (2)	<u>601.625</u>	13,54	<u>554.728</u>	13,43

(1) Corresponde al "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

(2) Corresponde al capital básico, con los siguientes agregados y deducciones:

- a) Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el Banco que se computan como patrimonio efectivo.
- b) Se agrega el monto las provisiones adicionales que el Banco hubiera constituido según lo indicado en el N° 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- c) Se deduce el monto de todos los activos que correspondan a "goodwill".
- d) Cuando la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deduce la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.
- e) Se agrega el monto correspondiente al "Interés no controlador" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. No obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

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

Una pieza fundamental de la estructura de Gobierno Corporativo de BICE Vida es la gestión y mitigación de riesgos, para lo cual, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que comprende una metodología interna fundada en buenas prácticas que permiten:

- Identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos relevantes a los que están expuestas sus operaciones.
- Contribuir al logro de sus objetivos estratégicos.
- Dar cumplimiento a los compromisos con todo su entorno, en especial, con los asegurados, empleados, accionistas y reguladores.

Dando cumplimiento a lo establecido en la NCG N°325 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Compañía formalizó su Sistema de Gestión de Riesgos, el cual incluye:

- Políticas, normas internas y procedimientos específicos para la gestión de los diferentes tipos de riesgos.
- Un perfil de riesgo en línea con la tolerancia al riesgo expresada por el Directorio.
- Una estructura organizacional basada en un modelo de tres líneas de defensa, que tiene por objeto alcanzar una eficiente y eficaz gestión de sus riesgos.

Por otro lado, a contar del año 2011, BICE Vida ha venido ajustando y formalizando los principios y estructuras de su gobierno corporativo de modo de alinearlos a estándares más avanzados en materia de gestión de riesgo y cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos en la NCG N°309. En la estructura corporativa de la Compañía, liderada por el Directorio, existen diversos comités, que se organizan y funcionan para supervisar y controlar el desempeño de sus negocios, en aspectos que son de especial relevancia para el Directorio o que requieren un determinado nivel de especialización.

Los Comités de Dirección de BICE Vida están compuestos por gerentes, ejecutivos y directores. Son la instancia ejecutiva en que se analiza el funcionamiento de los negocios, desde la perspectiva de los distintos tópicos que son de interés del Directorio, para así velar por el logro de los objetivos de la Compañía y adecuada gestión de sus riesgos.

En la actualidad BICE Vida se encuentra gobernada por los siguientes Comités de Dirección:

- Comercial
- Inversiones Financieras
- Inversiones Inmobiliarias
- Sistemas y Tecnología
- Riesgo Técnico y Financiero
- Riesgo Operacional
- Operaciones
- Auditoría Interna

Principales Riesgos que afectan a BICE Vida

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

a. Riesgo de Crédito

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

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

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos. Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito. Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

Política de Deterioro

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

b. Riesgo de Mercado

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

1. Riesgo de tasa de interés

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

2. Riesgo de Prepago

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

3. Riesgo de tipo de cambio

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

4. Otros riesgos de precio

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

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

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

b.1 Valor en Riesgo (VaR)

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

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

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida aproximada de UF 800.871,2 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 9 de octubre de 2002 y sus respectivas modificaciones, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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

Finalmente se calculan escenarios personalizados consistentes en:

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

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

b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para la Compañía, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente

para efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.

El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Superintendencia de Valores y Seguros fija un máximo para la tasa calculada de 3%, considerada la tasa de inversión libre de riesgo. La Compañía obtuvo una tasa de 1,51% en el cálculo de este indicador al 31 de diciembre de 2015.

b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera

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

c. Riesgo de Liquidez

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

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

d. Riesgo Técnico

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

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

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

d.1 Gestión del Reaseguro

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

En cuanto a la elección de los reaseguradores, BICE Vida privilegia las operaciones con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones de reaseguro y, de las cuales se posea información suficiente para evaluar el riesgo de crédito.

BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

e. Riesgo Operacional y Normativo

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

Para efectos de la medición y control del riesgo operacional, la Compañía se apoya en herramientas y metodologías, las cuales consideran aspectos cualitativos y cuantitativos, tales como: autoevaluación de riesgos, generación de inventarios de riesgos por línea de negocio, establecimiento y desarrollo de planes de acción, y el análisis y evaluación de eventos de pérdida operacional.

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

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

f. Riesgo Reputacional

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

Para BICE Vida, ha sido, es y será, un objetivo primordial contar, cultivar y mantener, tanto una imagen como una reputación corporativa que la destaque como una empresa aseguradora confiable, sustentable, sólida y orientada al servicio de sus clientes y de la comunidad.

Todos los tipos de riesgo a los que está expuesta la Compañía tienen potenciales consecuencias en su reputación, por lo cual BICE Vida busca una administración eficiente y eficaz de cada uno de los tipos de riesgo y el desarrollo de una cultura corporativa de tipo preventiva, fundamentada en la proactividad para detectar los riesgos, visualizar la posibilidad de un efecto reputacional, dimensionar su alcance y elaborar una solución, que en conjunto ayuden a reducir de manera significativa las amenazas a su reputación.

Adicionalmente, BICE Vida realiza otras acciones que forman parte de la gestión del riesgo reputacional y que le permiten mantener una destacada imagen y reputación en el mercado asegurador local. Estas son, por ejemplo:

- Desarrollar y fomentar el desarrollo de su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de disposiciones legales y normativas, generales y especiales, que aplican al negocio.
- La emisión, difusión y aplicación del Código de Conducta de la Compañía, que incluye las buenas prácticas del negocio e integridad.
- Capacitación permanente en temas como, las normas de cumplimiento obligatorio para la Compañía, con énfasis en los aspectos relacionados con la función que desarrolla cada unidad; la atención de clientes; prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

g. Requerimientos de Capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 31 de diciembre de 2015, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 9,92 (9,23 al 31 de diciembre de 2014).

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a. Transacciones comerciales

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

RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	31 de diciembre de 2015		
						Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas
								Saldos por cobrar
								No corriente
						M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	168.364	168.364	2.525.153
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	494.402	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	1.744.155	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	253.764	253.764	5.720.692
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	744.552	34.188	561.854
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Aportes de capital	6.250	-	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	Asociada	UF	Devolución de capital	237.282	-	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	649.482	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacifico S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	648.137	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.607	3.607	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	215.329	-	-
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	40.000	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	135.430	135.430	3.384.348
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	851.740	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	76.000	(76.000)	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	2.564.000	-	8.608
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	163.000	-	1.260
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	152.000	(152.000)	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacifico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	299.000	-	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	13.085.000	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	81.000	-	-
95.980.000-6	Forestal O'Higgins SA.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	1.229.000	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A. (*)	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	574.306.000	-	29
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	20.096	20.096	962.074
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	585.646	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	848.000	(848.000)	-
5.523.074-9	René Lehuédé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	54.729	(54.729)	-
7.035.665-1	José Miguel Irarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	21.049	(21.049)	-
Totales								13.164.018

(*) Los montos adeudados por Banco BICE a esta sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a MM\$ 0 y MM\$ 10.413, respectivamente, se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes de los Estados Financieros Consolidados de BICECORP.

31 de diciembre de 2014								
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados
								por partes relacionadas
								Saldos por cobrar
								No corriente
						M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	227.924	227.924	4.422.043
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	2.190.562	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	3.893.271	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.042.485	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	365.291	365.291	7.345.307
76.158.513-4	Puerto Central S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	715	(715)	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	299.904	8.696	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	9.817	9.817	211.722
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	70.231	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	1.121.068	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	52.000	(52.000)	-
78.076.650-6	Inversiones Lloleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	20.152	20.152	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	128.229	128.229	2.397.178
77.791.210-1	Asesorías BBM Ltda.	Chile	Por Administración	\$	Asesoría Financiera	15.000	(15.000)	-
80.231.700-K	Coindustria Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	128.000	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	76.000	(76.000)	-
82.777.100-2	Puertos y Logística S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	6.000	-	-
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	159.000	-	-
87.014.500-4	Forestal Peumo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	49.000	-	-
87.014.900-K	Forestal Bureo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	30.961.000	-	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	3.012.000	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	29.644	29.644	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	4.093.000	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	128.000	(128.000)	-
91.440.000-7	Forestal Mininco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	40.000	-	-
91.440.000-7	Forestal Mininco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	17.125	17.125	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	12.859.000	-	-
94.773.000-2	Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	1.375.000	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	72.000	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A. (*)	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	506.627.000	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	4.115	4.115	356.332
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	317.558	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	871.570	(871.570)	-
Totales								14.732.582

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 2015 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$47.896 (M\$42.822 al 31 de diciembre de 2014) y créditos de consumo por un monto de M\$31.347 al 31 de diciembre de 2014.

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Directores	1.285.110	1.276.689
Gerentes y ejecutivos principales	2.459.028	2.496.812
Totales	3.744.138	3.773.501

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 23 de abril de 2015, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF125 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2016.

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 2015 y 2014, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

33. ADQUISICION DE FILIALES

Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, no se efectuaron adquisiciones de Sociedades filiales.

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

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

a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 MM\$	31 de diciembre de 2014 MM\$
No más de 1 año	2.854	2.731
De 1 a 5 años	9.067	7.086
Más de 5 años	5.780	6.515
Totales	17.701	16.332

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 2015 MM\$	31 de diciembre de 2014 MM\$
No más de 1 año	1.396	3.970
De 1 a 5 años	30.592	26.420
Más de 5 años	90.607	76.800
Totales	122.595	107.190

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 2015 MM\$	31 de diciembre de 2014 MM\$
No más de 1 año	43	199
De 1 a 5 años	252	183
Totales	295	382

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

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

35.1 Banco BICE y filiales

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

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de diciembre de 2015 y 2014, MM\$ 7.233.289 y MM\$ 6.115.333 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, créditos contingentes y recursos de terceros gestionados por el Banco.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, interpuesta por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras Corredoras contestó la demanda. En este juicio, el tribunal con fecha 26 de mayo de 2015, rechazó en primera instancia la demanda.

Con fecha 2 de diciembre pasado, el demandante interpuso recurso de apelación, el cual fue rechazado por la Corte de Apelaciones de Santiago y confirmó con ello el fallo de primera instancia. Con fecha 18 de diciembre, el demandante presentó casación en el fondo, la que se encuentra en espera de la Resolución que decreta su inadmisibilidad.

- ii) Demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago "Ramírez con Banco BICE", por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción, el día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. El expediente se encuentra archivado.
- iii) Existen otras seis demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de aproximadamente MM \$300, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2015, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otras contingencias por demandas significativas:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar a Banco BICE y filiales.

c. Garantías otorgadas por operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°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 UF20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio 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 2016, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de diciembre de 2015 equivalen a MM \$2.161.

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\$ 4.690.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US\$ 100.000, equivalente a MM\$ 70, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada dos pólizas de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Una de ellas, fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2015 al 14 de abril de 2016. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por un total de UF 17.000 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2016. A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, esta boleta ha sido renovada.

Con fecha 7 de enero, 12 de junio, 13 de agosto, 21 de septiembre, 30 de noviembre, 11 de diciembre y 24 de diciembre de 2015, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 972.248,46.

d. Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco BICE adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no 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 2015	31 de diciembre de 2014
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	13.716	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	17.012	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	21.301	24.621
Boletas de garantía	269.839	276.314
Cartas de garantía interbancarias	-	13.171
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	649.714	564.940
Otros compromisos de crédito	167.930	171.365
Otros créditos contingentes	3.124	3.972
Provisiones constituidas	(7.489)	(5.711)
Totales	1.135.147	1.064.296

e. Otros

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

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$ 50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$ 30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada.

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

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

Con fecha 18 de marzo de 2015 y 30 de diciembre de 2015, Banco BICE obtuvo créditos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US\$ 20.000.000 y US\$35.000.000 respectivamente, ambos pagaderos en un plazo de 10 años,

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para el Banco Interamericano del Desarrollo (BID), para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para la Corporación Financiera Internacional (IFC), son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

35.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

35.3 BICECORP S.A.

a. Garantías y Aavales

La Sociedad, en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni aavales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.

b. Restricciones a Nivel Individual

De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A, la Línea de Bonos (Serie B) y los Efectos de Comercio, la Sociedad convino las siguientes restricciones a nivel individual:

b.1 Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

b.2 Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sus pasivos exigibles.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015, 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\$**

Obligaciones financieras	1.658.679
Préstamos en cuenta corriente	-
Pagarés y bonos	67.161.397
Dividendos por pagar	26.862.947
Otros	632.289

Pasivo exigible financiero individual total (1)**96.315.312****Patrimonio ajustado:****M\$**

Total patrimonio	761.292.527
Participaciones no controladoras	(6.790.255)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254

Patrimonio ajustado (2)**758.530.526****Razón de endeudamiento:**

	Veces	Indice máximo
<u>Pasivo exigible financiero individual (1)</u>	0,13	0,35
Patrimonio ajustado (2)		

Cálculo: M\$ 96.315.312 / M\$ 758.530.526 = 0,13 veces.**Activo individual ajustado libre de prenda:****M\$**

(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	96.315.312
(+) Patrimonio ajustado (2)	758.530.526
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-

Activo individual ajustado libre de prenda (3)**854.845.838****Indices de activos libres de prenda:**

	Veces	Indice mínimo
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	8,88	1,2
Pasivo exigible financiero individual total (1)		

Cálculo: M\$ 854.845.838 / M\$ 96.315.312 = 8,88 veces.

	Veces	Indice mínimo
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	8,88	0,5
Pasivo exigible financiero individual no garantizado		

Cálculo: M\$ 854.845.838 / M\$ 96.315.312 = 8,88 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 96.315.312.

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 96.315.312.

d. Consejo de Estabilidad Financiera

Con fecha 6 de noviembre de 2014, la Ley N° 20789 creó el Consejo de Estabilidad Financiera, órgano cuya finalidad es la de velar por la integridad y solidez del sistema financiero, proveyendo los mecanismos de coordinación e intercambio de información necesarios para efectuar un manejo preventivo del riesgo sistémico y para la resolución de situaciones críticas que involucren el ejercicio de las funciones y atribuciones de las Superintendencias del Área Económica.

Para facilitar su funcionamiento, el Consejo podrá solicitar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, a la Superintendencia de Valores y Seguros, a la Superintendencia de Pensiones y al Banco Central, la información que estime pertinente para un mejor análisis.

Con todo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y la Superintendencia de Valores y Seguros emitieron con fecha 22 de diciembre de 2015 la Circular Bancos N° 3597 y la Norma de Carácter General N° 402, respectivamente, las cuales solicitan a los bancos fiscalizados y a las entidades aseguradoras y reaseguradoras enviar información a más tardar el 31 de julio de cada año que acredite que los accionistas controladores de ellas cumplen con un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para cubrir el Capital Básico del Banco y el Capital de Riesgo de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

En este sentido, BICECORP S.A., cumple al 31 de diciembre de 2015 con poseer un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para respaldar cada una de sus filiales.

35.4 Securitizadora BICE S.A.

Con fecha 31 de agosto de 2005 el Servicio de Impuestos Internos notificó a la filial Securitizadora BICE S.A. de las liquidaciones de impuestos números 2104 a 2113 relativas a reparos asociados al pago del Impuesto de Timbres y Estampillas relacionado a los activos securitizados y al efecto que ellos tienen en la tributación de los bonos securitizados.

El monto total liquidado, incluidas las multas, alcanza a la suma de M\$791.178 (histórico).

Con fecha 7 de noviembre de 2005 fue presentado en tiempo y forma ante el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos, el reclamo tributario en contra de las liquidaciones números 2104 a 2113 indicadas anteriormente.

En antecedentes, visto y considerando con fecha 16 de mayo de 2011 se ha declarado oficio de nulidad de todo lo obrado en el procedimiento a partir de la intervención del juez tributario delegado, en la causa Rol 10.571-05 resolviéndose dejar sin efecto todo lo obrado en los autos, reponiendo la causa al estado de proveerse el reclamo de fecha 7 de noviembre de 2005.

Con fecha 13 de octubre de 2011, se presentó al Tribunal Tributario un téngase presente que incluye como antecedentes ley aclaratoria, artículo 153 de la Ley 18.045 que permite concluir que no existe la diferencia al comparar los valores nominales y de colocación, más el pago de impuesto que correspondería a la liquidación 2107.

El tribunal tributario dispuso con fecha 30 de noviembre de 2011, ordenar un nuevo informe a las liquidaciones 2104 a 2113 correspondientes al pago del impuesto de timbres y estampillas en relación a los activos securitizados y el efecto que estos tendrían en la tributación de dicho impuesto en los bonos securitizados.

Con fecha 31 de agosto de 2012, el SII emitió el nuevo informe. Con fecha 20 de diciembre de 2012, el Director Regional del Servicio de Impuestos Internos, ordenó ampliar el informe.

Durante el año 2013, la Administración decidió provisionar un monto de M\$ 390.000 con la finalidad de cubrir potenciales pérdidas derivadas de este juicio.

Con fecha 7 de octubre de 2015 el fiscalizador del SII emitió el informe solicitado, el cual no aportó información adicional a la ya entregada en su informe anterior.

Con fecha 4 de noviembre de 2015, Securitizadora BICE S.A. presentó sus observaciones ante el SII respecto de dicho informe, solicitando ratificar lo reclamado por ella.

Con fecha 11 de diciembre de 2015 el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos resolvió acoger parcialmente el reclamo presentado por Securitizadora BICE S.A., dejando sin

efecto la Liquidación 2107 (por un monto de M\$ 217.710 históricos), manteniendo el cobro sobre las liquidaciones restantes.

No obstante el fallo comentado, al 31 de diciembre de 2015 Securitizadora BICE S.A. se encuentra redactando el correspondiente Recurso de Reposición y de Apelación en Subsidio, para ser presentado dentro de los plazos legales correspondientes.

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo mencionado en los puntos 2.10 de Valorización de Instrumentos Financieros y 2.32 de Valor Razonable, que están contenidas en la Nota 2 de Políticas Contables significativas, los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Según las categorías de instrumentos financieros podemos encontrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	696.798.558	696.798.558	741.533.331	741.533.331
Equivalentes al efectivo	105.005.233	105.005.233	97.837.225	97.837.225
Totales	801.803.791	801.803.791	839.370.556	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.175.873.423	2.175.873.423	1.907.649.724	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta	229.309.941	229.309.941	77.836.376	77.836.376
Otros activos financieros	67.911.248	67.911.248	54.824.852	54.824.852
Activos de cobertura	9.518.750	9.518.750	3.686.183	3.686.183
Totales	2.482.613.362	2.482.613.362	2.043.997.135	2.043.997.135
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.957.093.026	1.957.093.026	1.839.783.177	1.839.783.177
Cuentas por cobrar, no corrientes	2.840.236.246	2.840.236.246	2.577.111.517	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	13.164.018	13.164.018	14.732.582	14.732.582
Totales	4.810.493.290	4.810.493.290	4.431.627.276	4.431.627.276
Propiedad de inversión (*)	170.965.175	287.564.431	161.846.734	300.851.123
	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	600.050.305	600.050.305	474.347.697	474.347.697
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.024.215.726	1.024.215.726	814.716.766	814.716.766
Totales	1.624.266.031	1.624.266.031	1.289.064.463	1.289.064.463
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.485.563.305	3.485.563.305	3.265.874.019	3.265.874.019
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.507.988.760	2.507.988.760	2.310.274.763	2.310.274.763
Totales	5.993.552.065	5.993.552.065	5.576.148.782	5.576.148.782

(*) Las Propiedades de Inversión se presentan utilizando el modelo del costo corregido monetariamente, de acuerdo a lo estipulado por la Norma de Carácter General N° 316 de Valorización de Inversiones Inmobiliarias de la Superintendencia de Valores y Seguros, norma que es aplicable al giro asegurador. Este criterio difiere del costo aplicado por NIIF fundamentalmente por la actualización monetaria que permite dicha norma de carácter general. De acuerdo a dicho modelo estas propiedades se registran al costo corregido 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.

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores (Nivel 2).

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.32 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

31 de diciembre de 2015				
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	696.798.558	-	-	696.798.558
Equivalentes al efectivo	105.005.233	-	-	105.005.233
Totales	801.803.791	-	-	801.803.791
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.175.873.423	-	2.175.873.423
Activos financieros disponibles para la venta	-	229.309.941	-	229.309.941
Otros activos financieros	-	67.911.248	-	67.911.248
Activos de cobertura	-	9.518.750	-	9.518.750
Totales	-	2.482.613.362	-	2.482.613.362
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.957.093.026	-	1.957.093.026
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.840.236.246	-	2.840.236.246
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	13.164.018	-	13.164.018
Totales	-	4.810.493.290	-	4.810.493.290
Propiedades de inversión				
Propiedades de inversión	-	170.965.175	-	170.965.175
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	600.050.305	-	600.050.305
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.024.215.726	-	1.024.215.726
Totales	-	1.624.266.031	-	1.624.266.031
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.485.563.305	-	3.485.563.305
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.507.988.760	-	2.507.988.760
Totales	-	5.993.552.065	-	5.993.552.065
31 de diciembre de 2014				
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	741.533.331	-	-	741.533.331
Equivalentes al efectivo	97.837.225	-	-	97.837.225
Totales	839.370.556	-	-	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.907.649.724	-	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta	-	77.836.376	-	77.836.376
Otros activos financieros	-	54.824.852	-	54.824.852
Activos de cobertura	-	3.686.183	-	3.686.183
Totales	-	2.043.997.135	-	2.043.997.135
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.839.783.177	-	1.839.783.177
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.577.111.517	-	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	14.732.582	-	14.732.582
Totales	-	4.431.627.276	-	4.431.627.276
Propiedad de inversión				
Propiedad de inversión	-	161.846.734	-	161.846.734
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	474.347.697	-	474.347.697
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	814.716.766	-	814.716.766
Totales	-	1.289.064.463	-	1.289.064.463
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.265.874.019	-	3.265.874.019
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.310.274.763	-	2.310.274.763
Totales	-	5.576.148.782	-	5.576.148.782

37. MEDIOAMBIENTE

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.

No obstante lo anterior, y en una constante preocupación por el tema medioambiental, la Sociedad y sus filiales han efectuado inversiones con el fin de optimizar el consumo energético, a través del reemplazo de la iluminación tradicional por tecnología LED, sumado a que durante la noche se disminuye la iluminación de los avisos publicitarios y de las fachadas de sus edificios. Adicionalmente se ha comenzado también a implementar tecnología solar en algunas sucursales.

Otra de las medidas que contribuyen al mejoramiento medioambiental de Santiago consistió en el reemplazo del antiguo sistema de calefacción de calderas a petróleo por el de gas natural en su edificio corporativo.

BICECORP y filiales también poseen políticas permanentes de reciclado de papel que permiten disminuir directamente la tala de árboles y las emisiones de CO₂ al ambiente, entre otros beneficios.

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

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (28 de enero de 2016), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados y autorizó la emisión de los mismos el 28 de enero de 2016.

* * * * *