

## **BICECORP S.A. Y FILIALES**

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
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](http://www.kpmg.cl)

## Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de  
BICECORP S.A.

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de BICECORP S.A. y Filiales, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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.

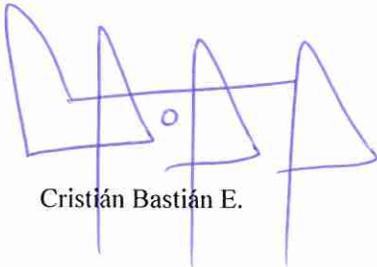
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

*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 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

*Otros asuntos – Auditor predecesor*

Los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y Filiales por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de enero de 2013.



Cristián Bastián E.

KPMG Ltda.

Santiago, 7 de marzo de 2014



## **BICECORP S.A. y Filiales**

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012



## INDICE

### CONTENIDO

Página

#### I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Estados de Situación Financiera Consolidados .....	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados .....	6
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados .....	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados .....	9

#### II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES .....	10
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	11
2.1 PERIODO CONTABLE .....	11
2.2 BASES DE PREPARACION .....	11
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION .....	12
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	12
2.5 PLUSVALIA .....	12
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA .....	13
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	13
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS .....	14
2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS .....	15
2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	16
2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS .....	22
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS .....	22
2.13 PROVISIONES GENERALES .....	23
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES .....	24
2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS .....	24
2.16 COMPENSACION DE SALDOS .....	26
2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	26
2.18 UTILIDAD POR ACCION .....	26
2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES .....	26
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	27
2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS .....	27
2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS .....	27
2.23 MONEDA FUNCIONAL .....	27
2.24 PROPIEDADES DE INVERSION .....	28
2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	28
2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	28
2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS .....	28
2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO .....	28
2.29 RESERVAS TECNICAS .....	29

2.30 CALCE .....	32
2.31 DIVIDENDOS.....	32
2.32 VALOR RAZONABLE .....	33
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES .....	33
2.34 BASES DE MEDICIÓN .....	34
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL .....	34
2.36 RECLASIFICACIONES.....	34
2.37 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....	34
3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES.....	35
4. SEGMENTOS DE OPERACION .....	36
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	40
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	41
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	46
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES .....	48
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION .....	58
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA .....	61
11. PLUSVALIA .....	62
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	62
13. PROPIEDADES DE INVERSION.....	64
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	65
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	69
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	70
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	71
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	73
19. UTILIDAD POR ACCION.....	73
20. CAPITAL EMITIDO.....	74
21. PRIMAS DE EMISION.....	75
22. OTRAS RESERVAS.....	75
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....	75
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS .....	79
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	79
26. COSTOS DE VENTAS .....	83
27. GASTOS DE ADMINISTRACION .....	84
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	84
29. MONEDA EXTRANJERA .....	88
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS.....	90
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO .....	95
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	111
33. ADQUISICION DE FILIALES .....	112
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO .....	112

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....113

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....118

37. MEDIO AMBIENTE.....120

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS .....120

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS .....120

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	491.303.524	222.536.141
Otros activos financieros, corrientes	6	1.940.472.825	2.055.362.291
Otros activos no financieros, corrientes	7	92.179.966	56.358.184
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	1.601.656.766	1.413.985.614
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	32	125.526	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	28	7.158.175	11.088.873
Activos corrientes totales		<u>4.132.896.782</u>	<u>3.759.331.103</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	2.594.302	21.809.001
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	2.202.113.358	1.962.561.086
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	15.256.488	19.270.366
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	17.424.191	16.823.167
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	2.332.653	3.156.064
Plusvalía	11	21.943.352	23.517.944
Propiedades, planta y equipo	12	30.404.759	29.775.031
Propiedad de inversión	13	132.277.238	106.109.965
Activos por impuestos diferidos	28	80.063.666	77.699.640
Total de activos no corrientes		<u>2.504.410.007</u>	<u>2.260.722.264</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u><b>6.637.306.789</b></u>	<u><b>6.020.053.367</b></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 2013 Y 2012

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	514.749.258	496.314.829
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	2.783.530.505	2.485.940.950
Otras provisiones corrientes	16	10.319.117	8.865.337
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	1.709.128	4.660.527
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	10.793.348	10.460.360
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	83.633.653	65.541.847
Pasivos corrientes totales		<u>3.404.735.009</u>	<u>3.071.783.850</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	578.773.054	574.351.379
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	1.936.750.718	1.719.866.438
Otras provisiones no corrientes	16	24.225.656	18.941.093
Pasivo por impuestos diferidos	28	61.709.272	56.243.399
Total de pasivos no corrientes		<u>2.601.458.700</u>	<u>2.369.402.309</u>
Total de pasivos		<u>6.006.193.709</u>	<u>5.441.186.159</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	404.826.455	355.131.295
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	(4.646.388)	(4.921.852)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		628.632.953	578.662.329
Participaciones no controladoras	24	2.480.127	204.879
Patrimonio total		<u>631.113.080</u>	<u>578.867.208</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<u><b>6.637.306.789</b></u>	<u><b>6.020.053.367</b></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 2013 Y 2012  
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2013 31.12.2013 M\$	01.01.2012 31.12.2012 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	678.702.313	623.710.644
Costo de ventas	26	<u>(485.763.028)</u>	<u>(434.278.725)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>192.939.285</b>	<b>189.431.919</b>
Gasto de administración	27	(106.196.789)	(101.247.487)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	<u>8.166</u>	<u>1.706.190</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		86.750.662	89.890.622
Gasto por impuestos a las ganancias	28	<u>(15.337.205)</u>	<u>(10.105.692)</u>
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>71.413.457</u>	<u>79.784.930</u>
<b>GANANCIA</b>		<b><u>71.413.457</u></b>	<b><u>79.784.930</u></b>
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		71.765.350	79.726.963
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	24	<u>(351.893)</u>	<u>57.967</u>
<b>GANANCIA</b>		<b><u>71.413.457</u></b>	<b><u>79.784.930</u></b>
<b>GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):</b>			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	843,4	937,0
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ganancia por acción básica (en pesos - \$)</b>		<b><u>843,4</u></b>	<b><u>937,0</u></b>
Ganancia por acción diluídas:			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	19	843,4	937,0
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ganancia diluída por acción (en pesos - \$)</b>		<b><u>843,4</u></b>	<b><u>937,0</u></b>

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 2013 Y 2012  
 (En miles de pesos - M\$)

continuación

	Nota	Acumulado	
		01.01.2013	01.01.2012
		31.12.2013	31.12.2012
		M\$	M\$
<b>Ganancia</b>		<b>71.413.457</b>	<b>79.784.930</b>
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>			
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>			
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		588.155	229.349
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		588.155	229.349
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		257.000	142.000
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		257.000	142.000
<b>Superavit de revaluación</b>			
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		845.155	371.349
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>			
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		(117.631)	(45.870)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(51.000)	(23.000)
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(168.631)	(68.870)
Otro resultado integral		676.524	302.479
<b>Resultado integral total</b>		<b>72.089.981</b>	<b>80.087.409</b>
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		72.445.208	80.029.222
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	24	(355.227)	58.187
<b>Resultado integral total</b>		<b>72.089.981</b>	<b>80.087.409</b>

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 2013 Y 2012  
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		235.592.753.952	202.165.916.030
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(235.235.152.463)	(202.148.000.226)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(57.312.445)	(56.866.316)
Intereses pagados		(2.829.927)	(3.459.300)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(26.720.550)	(2.732.621)
Otras entradas (salidas) de efectivo		46.823.497	(11.711.387)
		<u>317.562.064</u>	<u>(56.853.820)</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Préstamos a entidades relacionadas		-	(3.134.273)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	12	95.429	5.122
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(2.867.485)	(5.261.487)
Compras de activos intangibles	10	(1.200.444)	(2.102.665)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		81.481.152	38.896.994
Compras de otros activos a largo plazo		(106.736.826)	(41.359.453)
Otras entradas (salidas) de efectivo		14.827.564	(13.732.668)
		<u>(14.400.610)</u>	<u>(26.688.430)</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		14.793.000	24.449.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		78.631.844	61.205.902
Total importes procedentes de préstamos		93.424.844	85.654.902
Pagos de préstamos		(105.175.853)	(60.657.978)
Dividendos pagados		(22.643.062)	(22.281.139)
		<u>(34.394.071)</u>	<u>2.715.785</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>			
		<u>268.767.383</u>	<u>(80.826.465)</u>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
		<u>268.767.383</u>	<u>(80.826.465)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		<u>222.536.141</u>	<u>303.362.606</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>5</b>	<u><u>491.303.524</u></u>	<u><u>222.536.141</u></u>

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 2013 Y 2012  
 (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\$	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 01.01.2013	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	479.899	(113.000)	(5.992.894)	(4.921.852)	355.131.295	578.662.329	204.879	578.867.208
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	479.899	(113.000)	(5.992.894)	(4.921.852)	355.131.295	578.662.329	204.879	578.867.208
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	71.765.350	71.765.350	(351.893)	71.413.457
Otro resultado integral		-	-	-	470.524	206.000	-	676.524	-	676.524	-	676.524
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(22.103.293)	(22.103.293)	-	(22.103.293)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(401.060)	(401.060)	33.103	(367.957)	2.627.141	2.259.184
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	470.524	206.000	(401.060)	275.464	49.695.160	49.970.624	2.275.248	52.245.872
Saldo Final al 31.12.2013	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

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\$	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 01.01.2012		221.464.005	6.988.881	704.143	296.420	(232.000)	(10.422.905)	(9.654.342)	295.735.364	514.533.908	347.718	514.881.626
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	296.420	(232.000)	(10.422.905)	(9.654.342)	295.735.364	514.533.908	347.718	514.881.626
Cambios en patrimonio:												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	79.726.963	79.726.963	57.967	79.784.930
Otro resultado integral		-	-	-	183.479	119.000	-	302.479	-	302.479	-	302.479
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(22.643.062)	(22.643.062)	-	(22.643.062)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	4.430.011	4.430.011	2.312.030	6.742.041	(200.806)	6.541.235
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	183.479	119.000	4.430.011	4.732.490	59.395.931	64.128.421	(142.839)	63.985.582
Saldo Final al 31.12.2012		221.464.005	6.988.881	704.143	479.899	(113.000)	(5.992.894)	(4.921.852)	355.131.295	578.662.329	204.879	578.867.208

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
(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 5, de la comuna de Santiago y su Rol Unico Tributario es el N° 85.741.000-9.

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2012 Total %
				31.12.2013		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	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	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%	0,0000%

(\*) BK SpA se constituyó con fecha 28 de junio de 2013 teniendo como giro el desarrollo del negocio de financiamiento de créditos comerciales automotrices y leasing, entre otros.

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

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 2013.

### 2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### 2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) preparados de acuerdo normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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):

	31.12.2013	31.12.2012
Dólar estadounidense	524,61	479,96
Unidad de Fomento	23.309,56	22.840,75

## **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 1 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 ejercicio se presentan en el rubro "Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras" del estado de resultados integral consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 nuevas 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 2013 y 2012 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 ejercicio en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

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

### **2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario**

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

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

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

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

La amortización es reconocida en 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 el activo fijo se registra 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 y la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio 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 ejercicio. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

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

#### **2.8.1.2 Deterioro activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo 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 el libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### **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:

<b>Créditos sujetos a suspensión</b>	<b>Se suspende</b>
<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

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 se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que rigen desde el 1 de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de 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:

<b>Clasificación</b>	<b>Rango de pérdida estimada</b>	<b>Provisión</b>
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:

<b>Tipo de colocación</b>	<b>Plazo</b>
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:

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

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

#### **2.10.5.2 Criterios de valorización de activos y pasivos**

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

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera consolidados adjuntos son los siguientes:

#### **2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

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

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

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

#### **2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable**

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

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

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

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

- Los instrumentos de derivados financieros han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- 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, 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 o pérdida por diferencias de precio, según corresponda.

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

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

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

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

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

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

## **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**

#### **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.

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**

#### **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 2013 y 2012, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$21.367 y MM\$16.952, 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: Avaluos 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.

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), vigentes hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no considerarán los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

Según lo señalado en instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta a Gerencia N° 10, de fecha 21 de diciembre de 2010, las provisiones adicionales que se constituyeron por este concepto al 31 de diciembre de 2010, son mostradas, sólo para efectos comparativos (año 2010-2011), como Provisiones exigidas sobre Créditos Contingentes en los presentes Estados Financieros Consolidados.

#### **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 ejercicio que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

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

- 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 del costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directo 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 ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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

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

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

### **2.18 UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad básica por acción, se calcula como el cociente 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**

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular N° 2058 de fecha 3 de febrero de 2012, estableció que a partir de los estados financieros al 31 de marzo de 2013, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores y en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las Compañías de Seguros, deberán reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo tal como lo aconseja la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7 “Estados de Flujos de Efectivo”. El estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 ha sido modificado para reflejar este cambio.

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

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

## **2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS**

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

## **2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS**

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

## **2.23 MONEDA FUNCIONAL**

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

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

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

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

## **2.24 PROPIEDADES DE INVERSION**

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

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

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

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

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

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

### **2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador**

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 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. Esto 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). Este test es de utilización obligatoria y se determinará bajo el modelo propuesto de la SVS en NCG N° 306.

- **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.

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 TM y la 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.

#### • **Reserva de Siniestros**

La constitución de la reserva para siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros 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.

No se incluyen en esta reserva, los recuperos, salvatajes ni subrogaciones a las que tenga derecho la Compañía de acuerdo al contrato de seguro. La reservas que constituye la Compañía bajo esta reserva, se compone de Reserva de Siniestros reportados y Reserva de Siniestros Ocurridos pero No Reportados.

Esta obligación corresponde a la suma de los Siniestros Liquidados, Siniestros en Proceso de Liquidación y Siniestros Ocurridos y No Reportados, la cual es reconocida en estado de situación financiera, neta de reaseguros.

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.

- **Siniestros por pagar**

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

- **Siniestros reportados**

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

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

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

- **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

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

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

- **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. Esta reserva debe computarse neta de reaseguros.

- **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 RECLASIFICACIONES

Para posibilitar una mejor comparación entre los estados financieros, algunos de los saldos al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificados.

### 2.37 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

#### Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

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

a) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012
NIIF 1, <i>Adopción por Primera Vez de IFRS – Préstamos gubernamentales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 – 2011 – Modificaciones a cinco NIIFs	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Fecha de aplicación no definida

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, <i>Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 21, <i>Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

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

### 3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

#### a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

En la aplicación de las políticas contables de 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 2.6

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.

**b) CAMBIOS CONTABLES**

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 no se han producido cambios contables que informar.

**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 2013 y 2012, son las siguientes:

31 de diciembre de 2013				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Resultados Consolidado</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	294.658.367	364.099.022	19.944.924	678.702.313
Costo de ventas	(167.327.459)	(309.919.949)	(8.515.620)	(485.763.028)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>127.330.908</b>	<b>54.179.073</b>	<b>11.429.304</b>	<b>192.939.285</b>
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(60.192.943)	(27.520.561)	(12.926.646)	(100.640.150)
Depreciación y amortización	(4.106.267)	(1.322.948)	(127.424)	(5.556.639)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	138.466	(815.643)	685.343	8.166
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>63.170.164</b>	<b>24.519.921</b>	<b>(939.423)</b>	<b>86.750.662</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(10.576.777)	(4.231.328)	(529.100)	(15.337.205)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>52.593.387</b>	<b>20.288.593</b>	<b>(1.468.523)</b>	<b>71.413.457</b>
31 de diciembre de 2012				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Resultados Consolidado</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	273.122.309	332.559.980	18.028.355	623.710.644
Costo de ventas	(158.219.326)	(268.072.184)	(7.987.215)	(434.278.725)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>114.902.983</b>	<b>64.487.796</b>	<b>10.041.140</b>	<b>189.431.919</b>
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(57.837.720)	(26.656.109)	(11.453.004)	(95.946.833)
Depreciación y amortización	(3.779.000)	(1.438.995)	(82.659)	(5.300.654)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	107.674	1.427.992	170.524	1.706.190
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>53.393.937</b>	<b>37.820.684</b>	<b>(1.323.999)</b>	<b>89.890.622</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.016.275)	(2.375.311)	285.894	(10.105.692)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>45.377.662</b>	<b>35.445.373</b>	<b>(1.038.105)</b>	<b>79.784.930</b>

**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 2013 y 2012 respectivamente, son las siguientes:

31 de diciembre de 2013				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos Corrientes	2.368.218.333	1.639.178.628	125.499.821	4.132.896.782
Activos No Corrientes	1.860.367.655	590.447.387	53.594.965	2.504.410.007
<b>Total de Activos</b>	<b>4.228.585.988</b>	<b>2.229.626.015</b>	<b>179.094.786</b>	<b>6.637.306.789</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos Corrientes	3.129.013.739	171.569.511	104.151.759	3.404.735.009
Pasivos No Corrientes	740.809.685	1.838.792.397	21.856.618	2.601.458.700
<b>Total de Pasivos</b>	<b>3.869.823.424</b>	<b>2.010.361.908</b>	<b>126.008.377</b>	<b>6.006.193.709</b>

31 de diciembre de 2012	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	2.140.870.120	1.490.720.924	127.740.059	3.759.331.103
Activos No Corrientes	1.685.997.669	527.106.041	47.618.554	2.260.722.264
<b>Total de Activos</b>	<b>3.826.867.789</b>	<b>2.017.826.965</b>	<b>175.358.613</b>	<b>6.020.053.367</b>
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.862.600.583	111.877.992	97.305.275	3.071.783.850
Pasivos No Corrientes	673.118.916	1.671.665.068	24.618.325	2.369.402.309
<b>Total de Pasivos</b>	<b>3.535.719.499</b>	<b>1.783.543.060</b>	<b>121.923.600</b>	<b>5.441.186.159</b>

**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 2013	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Ajustes y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	Eliminaciones	
Estados de Resultados Consolidados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	296.530.163	366.586.912	33.349.628	(17.764.390)	678.702.313
Costo de ventas	(168.005.873)	(312.120.277)	(15.786.826)	10.149.948	(485.763.028)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>128.524.290</b>	<b>54.466.635</b>	<b>17.562.802</b>	<b>(7.614.442)</b>	<b>192.939.285</b>
Gastos de administración	(62.644.258)	(29.917.432)	(15.692.902)	7.614.442	(100.640.150)
Depreciación y amortización	(4.106.267)	(1.322.948)	(127.424)	-	(5.556.639)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	138.466	(815.643)	685.343	-	8.166
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>61.912.231</b>	<b>22.410.612</b>	<b>2.427.819</b>	<b>-</b>	<b>86.750.662</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(10.576.777)	(4.231.328)	(529.100)	-	(15.337.205)
<b>Ganancia</b>	<b>51.335.454</b>	<b>18.179.284</b>	<b>1.898.719</b>	<b>-</b>	<b>71.413.457</b>
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	55.602	-	-	55.602
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	258.887.000	37.586.214	9.517.422	11.571.428	317.562.064
Flujos de efectivo por actividades de inversión	10.997.000	(21.774.378)	67.957.516	(71.580.748)	(14.400.610)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(14.329.000)	(17.637.776)	(58.248.969)	55.821.674	(34.394.071)

31 de diciembre de 2012	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	274.998.840	340.174.573	29.158.964	(20.621.733)	623.710.644
Costo de ventas	(159.318.368)	(275.339.598)	(14.738.479)	15.117.720	(434.278.725)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>115.680.472</b>	<b>64.834.975</b>	<b>14.420.485</b>	<b>(5.504.013)</b>	<b>189.431.919</b>
Gastos de administración	(58.079.903)	(28.829.303)	(14.541.640)	5.504.013	(95.946.833)
Depreciación y amortización	(3.779.000)	(1.438.995)	(82.659)	-	(5.300.654)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	107.674	1.427.992	170.524	-	1.706.190
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>53.929.243</b>	<b>35.994.669</b>	<b>(33.290)</b>	<b>-</b>	<b>89.890.622</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.016.275)	(2.375.311)	285.894	-	(10.105.692)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>45.912.968</b>	<b>33.619.358</b>	<b>252.604</b>	<b>-</b>	<b>79.784.930</b>
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(64.893.000)	19.462.027	(20.147.290)	8.724.443	(56.853.820)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(22.926.000)	8.765.277	(1.087.479)	(11.440.228)	(26.688.430)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	9.078.000	(26.905.649)	17.827.649	2.715.785	2.715.785

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 2013	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	4.229.179.983	2.271.655.468	995.815.153	7.496.650.604	(859.343.815)	6.637.306.789
Inversiones en coligadas y otras sociedades	916.531	15.836.535	671.125	17.424.191	-	17.424.191
Activos No Corrientes	1.860.367.655	614.381.048	798.422.523	3.273.171.226	(768.761.219)	2.504.410.007
Pasivos	3.905.966.736	2.028.191.589	205.823.071	6.139.981.396	(133.787.687)	6.006.193.709
Patrimonio	323.213.247	243.463.879	789.992.082	1.356.669.208	(725.556.128)	631.113.080

31 de diciembre de 2012	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	3.826.901.390	2.063.226.190	985.566.753	6.875.694.333	(855.640.966)	6.020.053.367
Inversiones en coligadas y otras sociedades	770.539	15.941.496	111.132	16.823.167	-	16.823.167
Activos No Corrientes	1.685.997.669	566.401.408	738.200.483	2.990.599.560	(729.877.296)	2.260.722.264
Pasivos	3.539.828.274	1.820.394.635	246.022.287	5.606.245.196	(165.059.037)	5.441.186.159
Patrimonio	287.073.116	242.831.555	739.544.466	1.269.449.137	(690.581.929)	578.867.208

#### 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 2013 y 2012, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo, en los Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados, es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	465.296.592	209.739.962
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.747.183	2.109.930
Matriz y Otras filiales	24.259.749	10.686.249
<b>Totales</b>	<b>491.303.524</b>	<b>222.536.141</b>

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2013			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	17.019.894	227.093	3.133.966	20.380.953
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	304.144.787	-	-	304.144.787
Depósitos bancos nacionales	3.697.610	1.095.384	1.351.472	6.144.466
Depósitos en el exterior	71.333.141	97.604	6.044.787	77.475.532
Operaciones con liquidación en curso netas	54.550.963	-	-	54.550.963
Cuotas de fondos mutuos	14.550.197	327.102	13.729.524	28.606.823
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>465.296.592</b>	<b>1.747.183</b>	<b>24.259.749</b>	<b>491.303.524</b>

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2012			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	12.789.804	661	30.311	12.820.776
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	93.496.299	-	-	93.496.299
Depósitos bancos nacionales	325.010	680.471	1.890.689	2.896.170
Depósitos en el exterior	49.861.343	1.117.224	3.661.418	54.639.985
Operaciones con liquidación en curso netas	39.760.782	-	-	39.760.782
Cuotas de fondos mutuos	13.506.724	311.574	5.060.377	18.878.675
Pactos de compra con compromisos de retroventa	-	-	43.454	43.454
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>209.739.962</b>	<b>2.109.930</b>	<b>10.686.249</b>	<b>222.536.141</b>

(\*) 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 valorización de los Otros Activos Financieros se describe en Notas 2.10 y 2.12 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	393.315.328	599.593.915
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.539.956.710	1.424.592.772
Matriz y Otras filiales	7.200.787	31.175.604
<b>Totales</b>	<b>1.940.472.825</b>	<b>2.055.362.291</b>

	Corriente	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	1.802.509.637	1.868.878.326
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	64.016.477	89.576.364
Otros activos financieros (6.3)	43.374.843	44.550.368
Activos de cobertura (6.4)	30.571.868	52.357.233
<b>Totales</b>	<b>1.940.472.825</b>	<b>2.055.362.291</b>

### 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 2013 y 2012, es el siguiente:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	329.298.851	509.590.272
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.466.529.467	1.328.507.514
Matriz y Otras filiales	6.681.319	30.780.540
<b>Totales</b>	<b>1.802.509.637</b>	<b>1.868.878.326</b>

Las inversiones del ejercicio 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	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	308.938.670	487.852.053
Contratos de derivados financieros	20.360.181	21.738.219
<b>Totales</b>	<b>329.298.851</b>	<b>509.590.272</b>

#### a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Pagarés del Banco Central de Chile	46.879.490	41.317.225
Bonos del Banco Central de Chile	12.657.427	162.680.780
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	74.037.977	150.638.672
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>		
Pagarés	168.169.640	123.886.971
Bonos	6.935.054	8.602.822
Otros instrumentos	259.082	725.583
<b>Totales</b>	<b>308.938.670</b>	<b>487.852.053</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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\$13.354 y MM\$61.213, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$103.256 y MM\$31.007, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pactos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 10 y 25 días, respectivamente.

#### a.2 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

31 de diciembre de 2013	Monto nacional de los contratos			Activos Corrientes
	con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards	387.912.255	300.785.553	656.307	4.554.708
Swaps	38.907.748	328.583.328	834.753.385	15.805.473
<b>Totales</b>	<b>426.820.003</b>	<b>629.368.881</b>	<b>835.409.692</b>	<b>20.360.181</b>

31 de diciembre de 2012	Monto nacional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta	Más de 3 meses	Más de	Activos
	3 meses	a un año	un año	Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards	444.095.659	301.752.752	1.156.965	4.311.282
Swaps	81.420.375	206.080.975	859.955.635	17.426.937
<b>Totales</b>	<b>525.516.034</b>	<b>507.833.727</b>	<b>861.112.600</b>	<b>21.738.219</b>

#### b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central</b>		
Instrumentos del Banco Central	66.428.005	51.557.971
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	815.604.300	737.867.679
Instrumentos de otros bancos del país	226.049.278	185.302.279
Acciones de sociedades anónimas abiertas	35.390.424	53.539.291
Cuotas de fondos de inversión	45.345.016	40.023.319
Mutuos hipotecarios endosables	35.604.333	40.725.349
Acciones de sociedades anónimas cerradas	75.775	62.853
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>		
Bonos emitidos en el extranjero	182.489.133	157.915.818
Exchange Traded Funds	59.543.203	61.512.955
<b>Totales</b>	<b>1.466.529.467</b>	<b>1.328.507.514</b>

#### c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	1.676.672	23.479.167
Bonos	2.792.523	3.137.481
Otros instrumentos emitidos en el país	2.212.124	4.163.892
<b>Totales</b>	<b>6.681.319</b>	<b>30.780.540</b>

## 6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	64.016.477	89.576.364
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
<b>Totales</b>	<b><u>64.016.477</u></b>	<b><u>89.576.364</u></b>

### a. Banco BICE y filiales

Detalle	<u>Disponibles para la venta</u>	
	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>		
Instrumentos del Banco Central	<u>58.639.477</u>	<u>69.757.000</u>
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	5.256.000	12.247.364
Bonos y efectos de comercio de empresas	121.000	2.810.000
<b>Totales</b>	<b><u>5.377.000</u></b>	<b><u>15.057.364</u></b>
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	<u>4.762.000</u>
<b>Totales</b>	<b><u>64.016.477</u></b>	<b><u>89.576.364</u></b>

Al 31 de diciembre de 2012, existen pactos por MM\$56.465 correspondiente a instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, los cuales se encuentran vendidos con pacto de retrocompra. Al 31 de diciembre de 2013 no existen instrumentos financieros en esta condición.

## 6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	427.279
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	42.855.375	43.728.025
Matriz y otras filiales	519.468	395.064
<b>Totales</b>	<b><u>43.374.843</u></b>	<b><u>44.550.368</u></b>

#### a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

Detalle	Desde 1 día y menos de 3 meses	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Instrumentos de otros bancos del país	-	427.279
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>427.279</b>

#### b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
<b>Inversiones financieras</b>		
Instrumentos estatales	327.544	16.948.118
Títulos de sociedades no financieras	2.637.836	5.316.198
Inversiones renta variable	4.486.486	5.353.874
Letras hipotecarias	215.928	274.864
Depósitos a plazo	28.972.353	14.995.644
Otras inversiones	6.215.228	839.327
<b>Totales</b>	<b>42.855.375</b>	<b>43.728.025</b>

#### c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
<b>Inversiones financieras</b>		
Letras hipotecarias	18.552	27.360
Bonos Bancarios	146.815	150.934
Depósitos a plazo	221.269	200.478
Otras inversiones	132.832	16.292
<b>Totales</b>	<b>519.468</b>	<b>395.064</b>

## 6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

### BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Forwards	65.524	-
Swaps	30.506.344	52.357.233
<b>Totales</b>	<b>30.571.868</b>	<b>52.357.233</b>

## 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	86.118.148	2.532.373	55.125.972	21.750.834
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.678.798	-	885.146	-
Matriz y Otras filiales	2.383.020	61.929	347.066	58.167
<b>Totales</b>	<b>92.179.966</b>	<b>2.594.302</b>	<b>56.358.184</b>	<b>21.809.001</b>

a. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	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\$
<b>Activos para leasing</b>	<b>14.475.109</b>	-	<b>385.056</b>	<b>5.281.969</b>	-	-
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>	<b>158.768</b>	-	<b>112.615</b>	<b>30.383</b>	-	<b>169.622</b>
Bienes adjudicados en remate judicial	155.111	-	-	50.383	-	162.225
Bienes recibidos en pago	3.657	-	112.615	-	-	7.397
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	(20.000)	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>71.484.271</b>	<b>3.678.798</b>	<b>1.885.349</b>	<b>49.813.620</b>	<b>885.146</b>	<b>177.444</b>
Deudores por intermediación de acciones	5.209.368	-	-	11.978.618	-	-
Deudores por intermediación renta fija	32.801.329	-	-	9.408.476	-	-
Derechos por simultánea	4.719.902	-	-	5.568.509	-	-
Acciones a plazo	9.749.868	-	-	10.063.428	-	-
Facturación anticipada leasing	302.891	-	-	6.822	-	-
Impuestos al valor agregado	6.856.238	-	337.513	4.552.741	-	-
Gastos pagados por anticipado	645.177	186.336	16.446	624.454	79.041	6.924
Documentos por cobrar	1.897.532	-	-	1.739.998	-	-
Cheques en cobro	487.686	-	-	713.836	-	-
Depósitos de dinero en garantía	192.461	-	-	248.470	-	-
Cuentas por cobrar leasing	4.816.601	-	-	693.475	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	148.634	-	-	33.167	-	-
Anticipos a inmobiliarias	-	-	1.405.227	-	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	66.098	-	-	111.718	-	-
Fondos por rendir	-	-	27.601	-	-	4.565
Cuentas por cobrar cartera	-	-	11.007	-	-	17.654
Comisión administración de carteras	259.291	-	-	270.426	-	-
Desarrollo de sistemas computacionales	-	-	-	385.387	-	-
Otros activos	3.331.195	3.492.462	87.555	3.414.095	806.105	148.301
<b>Totales</b>	<b>86.118.148</b>	<b>3.678.798</b>	<b>2.383.020</b>	<b>55.125.972</b>	<b>885.146</b>	<b>347.066</b>

b. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing y otros	2.532.373	-	61.929	21.750.834	-	58.167
<b>Totales</b>	<b>2.532.373</b>	<b>-</b>	<b>61.929</b>	<b>21.750.834</b>	<b>-</b>	<b>58.167</b>

## 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 2013 y 2012, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales - a.	1.422.197.012	1.766.295.796	1.269.974.549	1.574.397.374
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b.	89.294.902	417.460.398	67.202.556	374.910.982
Matriz y Otras filiales - c.	90.164.852	18.357.164	76.808.509	13.252.730
<b>Totales</b>	<b>1.601.656.766</b>	<b>2.202.113.358</b>	<b>1.413.985.614</b>	<b>1.962.561.086</b>

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 2013 y 2012, 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 2013			31 de diciembre de 2012		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	1.481.596.671	28.656.391	1.452.940.280	1.292.425.713	23.394.484	1.269.031.229
Deudores por operaciones de factoring corrientes	67.071.526	1.694.359	65.377.167	59.675.232	1.319.172	58.356.060
Contratos de leasing corrientes	82.158.831	1.160.702	80.998.129	51.207.132	350.905	50.856.227
<b>Deudores comerciales corrientes</b>	<b>1.630.827.028</b>	<b>31.511.452</b>	<b>1.599.315.576</b>	<b>1.403.308.077</b>	<b>25.064.561</b>	<b>1.378.243.516</b>
<b>Otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>2.468.572</b>	<b>127.382</b>	<b>2.341.190</b>	<b>35.742.098</b>	<b>-</b>	<b>35.742.098</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>1.633.295.600</b>	<b>31.638.834</b>	<b>1.601.656.766</b>	<b>1.439.050.175</b>	<b>25.064.561</b>	<b>1.413.985.614</b>
Operaciones de crédito no corrientes	2.011.080.248	12.192.681	1.998.887.567	1.695.839.465	14.831.129	1.681.008.336
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	315.338	4.781	310.557	313.460	3.135	310.325
Contratos de leasing no corrientes	200.206.376	1.522.002	198.684.374	170.540.424	897.200	169.643.224
<b>Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>2.211.601.962</b>	<b>13.719.464</b>	<b>2.197.882.498</b>	<b>1.866.693.349</b>	<b>15.731.464</b>	<b>1.850.961.885</b>
<b>Otras cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>4.234.096</b>	<b>3.236</b>	<b>4.230.860</b>	<b>111.599.201</b>	<b>-</b>	<b>111.599.201</b>
<b>Derechos por cobrar no corrientes</b>	<b>2.215.836.058</b>	<b>13.722.700</b>	<b>2.202.113.358</b>	<b>1.978.292.550</b>	<b>15.731.464</b>	<b>1.962.561.086</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>3.849.131.658</b>	<b>45.361.534</b>	<b>3.803.770.124</b>	<b>3.417.342.725</b>	<b>40.796.025</b>	<b>3.376.546.700</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recuperos de los ejercicios indicados, es el siguiente:

Provisiones y castigos	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	46.014.863	41.078.286
Provisión cartera repactada	43.385	61.670
Castigos del período	(696.714)	(343.931)
<b>Totales</b>	<b>45.361.534</b>	<b>40.796.025</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	75.043	3.776.432.409	208	1.202.352	75.251	3.777.634.761
Entre 1 y 30 días	9.373	29.519.181	18	97.599	9.391	29.616.780
Entre 31 y 60 días	305	10.971.819	5	28.700	310	11.000.519
Entre 61 y 90 días	113	5.535.650	7	107.763	120	5.643.413
Entre 91 y 120 días	70	1.670.984	-	-	70	1.670.984
Entre 121 y 150 días	46	6.714.041	1	6.250	47	6.720.291
Entre 151 y 180 días	39	1.234.866	-	-	39	1.234.866
Entre 181 y 210 días	30	709.526	-	-	30	709.526
Entre 211 y 250 días	26	4.620.371	1	4.801	27	4.625.172
Más de 250 días	180	10.267.777	1	7.569	181	10.275.346
<b>Totales</b>	<b>85.225</b>	<b>3.847.676.624</b>	<b>241</b>	<b>1.455.034</b>	<b>85.466</b>	<b>3.849.131.658</b>

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2012					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	78.707	3.406.515.759	195	1.114.340	78.902	3.407.630.099
Entre 1 y 30 días	260	5.102.767	8	90.950	268	5.193.717
Entre 31 y 60 días	100	1.294.040	2	38.060	102	1.332.100
Entre 61 y 90 días	53	1.292.055	2	37.426	55	1.329.481
Entre 91 y 120 días	33	234.765	2	42.357	35	277.122
Entre 121 y 150 días	27	102.696	2	11.408	29	114.104
Entre 151 y 180 días	17	71.847	2	4.332	19	76.179
Entre 181 y 210 días	12	56.939	-	-	12	56.939
Entre 211 y 250 días	14	184.205	-	-	14	184.205
Más de 250 días	55	1.004.673	4	144.106	59	1.148.779
<b>Totales</b>	<b>79.278</b>	<b>3.415.859.746</b>	<b>217</b>	<b>1.482.979</b>	<b>79.495</b>	<b>3.417.342.725</b>

(\*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

**Cartera protestada y en cobranza judicial**

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	24	256.855	29	184.392
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	169	1.733.272	132	1.414.230
<b>Totales</b>	<b>193</b>	<b>1.990.127</b>	<b>161</b>	<b>1.598.622</b>

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
	M\$		M\$	
Mutuos Hipotecarios Endosables	942	58.299.657	916	41.574.619
Operaciones de Factoraje	5.525	320.581.524	4.821	312.837.068
Operaciones de Confirming	1.131	10.855.370	1.706	10.609.557
Financiamiento Automotriz	2.810	20.143.564	2.194	12.587.164
Otras Operaciones	50	634.360	36	470.227
<b>Totales</b>	<b>10.458</b>	<b>410.514.475</b>	<b>9.673</b>	<b>378.078.635</b>

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 2013 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 2013				
Corriente				
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>				
Préstamos comerciales	1.032.353.609	14.663.517	-	1.017.690.092
Créditos de comercio exterior	226.266.789	8.504.592	-	217.762.197
Deudores en cuentas corrientes	24.006.479	1.167.454	-	22.839.025
Operaciones de factoraje	26.615	1.138	-	25.477
Operaciones de leasing	69.755.927	469.851	-	69.286.076
Adeudado por bancos	6.161.851	-	-	6.161.851
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.398.030	126.822	-	1.271.208
Subtotal	1.359.969.300	24.933.374	-	1.335.035.926
<b>Colocaciones para vivienda</b>				
Préstamos con letras de crédito	845.878	-	1.217	844.661
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	7.445.903	-	12.893	7.433.010
Otros créditos con mutuos para vivienda	10.807.932	-	15.545	10.792.387
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.480	-	560	6.920
Subtotal	19.107.193	-	30.215	19.076.978
<b>Colocaciones de consumo</b>				
Créditos de consumo en cuotas	37.988.439	-	299.462	37.688.977
Deudores en cuentas corrientes	11.630.059	-	174.283	11.455.776
Deudores por tarjetas de crédito	19.041.591	-	102.236	18.939.355
Subtotal	68.660.089	-	575.981	68.084.108
<b>Totales</b>	<b>1.447.736.582</b>	<b>24.933.374</b>	<b>606.196</b>	<b>1.422.197.012</b>
<b>No corriente</b>				
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>				
Préstamos comerciales	1.187.712.270	8.501.216	-	1.179.211.054
Operaciones de factoraje	49.701	2.125	-	47.576
Operaciones de leasing	181.598.571	788.930	-	180.809.641
Otros créditos y cuentas por cobrar	118.503	3.235	-	115.268
Subtotal	1.369.479.045	9.295.506	-	1.360.183.539
<b>Colocaciones para vivienda</b>				
Préstamos con letras de crédito	3.033.533	-	3.612	3.029.921
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	141.387.799	-	87.864	141.299.935
Otros créditos con mutuos para vivienda	229.157.166	-	115.950	229.041.216
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.280	-	1	3.279
Subtotal	373.581.778	-	207.427	373.374.351
<b>Colocaciones de consumo</b>				
Créditos de consumo en cuotas	32.440.762	-	197.838	32.242.924
Deudores en cuentas corrientes	147	-	40	107
Deudores por tarjetas de crédito	496.173	-	1.298	494.875
Subtotal	32.937.082	-	199.176	32.737.906
<b>Totales</b>	<b>1.775.997.905</b>	<b>9.295.506</b>	<b>406.603</b>	<b>1.766.295.796</b>

Al 31 de diciembre de 2012, 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 2012					
Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto	
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	910.676.841	11.425.098	-	11.425.098	899.251.743
Créditos de comercio exterior	179.835.191	6.758.818	-	6.758.818	173.076.373
Deudores en cuentas corrientes	18.300.992	827.635	-	827.635	17.473.357
Operaciones de factoraje	26.050	1.114	-	1.114	24.936
Operaciones de leasing	51.207.132	350.905	-	350.905	50.856.227
Adeudados por bancos	51.632.362	-	-	-	51.632.362
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.151.017	95.395	-	95.395	1.055.622
Subtotal	1.212.829.585	19.458.965	-	19.458.965	1.193.370.620
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	913.082	-	1.638	1.638	911.444
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.976.803	-	10.599	10.599	5.966.204
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.237.593	-	30.551	30.551	9.207.042
Otros créditos y cuentas por cobrar	13.049	-	1.231	1.231	11.818
Subtotal	16.140.527	-	44.019	44.019	16.096.508
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	32.484.642	-	313.587	313.587	32.171.055
Deudores en cuentas corrientes	11.597.269	-	196.895	196.895	11.400.374
Deudores por tarjetas de crédito	17.046.901	-	110.909	110.909	16.935.992
Subtotal	61.128.812	-	621.391	621.391	60.507.421
<b>Totales</b>	<b>1.290.098.924</b>	<b>19.458.965</b>	<b>665.410</b>	<b>20.124.375</b>	<b>1.269.974.549</b>
<b>No corriente</b>					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto	
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	1.100.711.198	10.318.893	-	10.318.893	1.090.392.305
Operaciones de factoraje	71.110	3.040	-	3.040	68.070
Operaciones de leasing	170.540.424	897.200	-	897.200	169.643.224
Otros créditos y cuentas por cobrar	130.418	2.127	-	2.127	128.291
Subtotal	1.271.453.150	11.221.260	-	11.221.260	1.260.231.890
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	4.316.818	-	5.311	5.311	4.311.507
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	97.047.702	-	66.563	66.563	96.981.139
Otros créditos con mutuos para vivienda	181.724.415	-	241.126	241.126	181.483.289
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.475	-	2	2	5.473
Subtotal	283.094.410	-	313.002	313.002	282.781.408
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	30.775.401	-	243.464	243.464	30.531.937
Deudores en cuentas corrientes	2	-	-	-	2
Deudores por tarjetas de crédito	854.409	-	2.272	2.272	852.137
Subtotal	31.629.812	-	245.736	245.736	31.384.076
<b>Totales</b>	<b>1.586.177.372</b>	<b>11.221.260</b>	<b>558.738</b>	<b>11.779.998</b>	<b>1.574.397.374</b>

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 31

de diciembre de 2013 y 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 60% y 57% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 41% y 38%, 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 2013 y 2012, aproximadamente MM\$96.212 y MM\$102.828, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$155.142 y MM\$118.920, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Banco BICE se adjudicó activos financieros y no financieros (hipotecarios y otros) por un monto total de MM\$287 y MM\$73 mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

## a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de cada período</b>	30.680.225	1.224.148	31.904.373	29.217.653	997.153	30.214.806
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(1.015.833)	-	(1.015.833)	(2.158.730)	-	(2.158.730)
Colocaciones para vivienda	-	(96.481)	(96.481)	-	(103.372)	(103.372)
Colocaciones de consumo	-	(906.651)	(906.651)	-	(580.372)	(580.372)
<b>Total de castigos</b>	<b>(1.015.833)</b>	<b>(1.003.132)</b>	<b>(2.018.965)</b>	<b>(2.158.730)</b>	<b>(683.744)</b>	<b>(2.842.474)</b>
Provisiones constituidas	4.564.488	814.681	5.379.169	3.621.302	910.739	4.532.041
Provisiones liberadas	-	(22.898)	(22.898)	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>34.228.880</b>	<b>1.012.799</b>	<b>35.241.679</b>	<b>30.680.225</b>	<b>1.224.148</b>	<b>31.904.373</b>

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 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2013		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	28.380.044	2.123.391	26.256.653
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	11.587.989	1.174.017	10.413.972
<b>Totales</b>	<b>39.968.033</b>	<b>3.297.408</b>	<b>36.670.625</b>

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2013		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	275.766.807	1.795.258	273.971.549
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	24.260.335	1.384.411	22.875.924
<b>Totales</b>	<b>300.027.142</b>	<b>3.179.669</b>	<b>296.847.473</b>

Detalle (corriente)	31 de diciembre de 2012		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.920.437	2.042.842	22.877.595
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	11.115.753	1.102.098	10.013.655
<b>Totales</b>	<b>36.036.190</b>	<b>3.144.940</b>	<b>32.891.250</b>

Detalle (no corriente)	31 de diciembre de 2012		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	242.203.681	2.094.742	240.108.939
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	24.518.120	1.315.278	23.202.842
<b>Totales</b>	<b>266.721.801</b>	<b>3.410.020</b>	<b>263.311.781</b>

**b.2** El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	19.711.114	116.500.612	15.012.326	108.081.400
Deudores por primas	15.336.686	-	13.117.929	-
Cuentas por cobrar Inversiones	11.600.468	-	3.143.508	-
Deudores por reaseguros	6.311.323	-	3.299.381	-
Cuentas por cobrar varias	28.423	-	131.198	-
Provisión de incobrables	(417.784)	-	(432.904)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	54.047	4.112.313	39.868	3.517.801
<b>Totales</b>	<b>52.624.277</b>	<b>120.612.925</b>	<b>34.311.306</b>	<b>111.599.201</b>

**b.3** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	3.577.844	3.410.020
Provisiones constituidas	137.348	-
Liberación de provisiones	-	(230.351)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>3.715.192</b>	<b>3.179.669</b>

Detalle	31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2012</b>	1.908.899	3.487.322
Provisiones constituidas	1.668.945	-
Liberación de provisiones	-	(77.302)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>3.577.844</b>	<b>3.410.020</b>

**c. Matriz y Otras filiales**

**c.1** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	89.349.197	18.357.164	75.815.928	13.252.730
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	167.518	-	143.207	-
Otras cuentas por cobrar	648.137	-	849.374	-
<b>Totales</b>	<b>90.164.852</b>	<b>18.357.164</b>	<b>76.808.509</b>	<b>13.252.730</b>

c.2 Al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Documentos por cobrar factoraje	371.942	-	371.942
Operaciones de factoraje	66.672.969	1.693.221	64.979.748
Subtotal	67.044.911	1.693.221	65.351.690
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	12.092.094	-	12.092.094
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo en cuotas	12.402.904	690.851	11.712.053
Otros créditos y cuentas por cobrar	193.360	-	193.360
Subtotal	12.596.264	690.851	11.905.413
<b>Totales</b>	<b>91.733.269</b>	<b>2.384.072</b>	<b>89.349.197</b>

Detalle	31 de diciembre de 2013		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Operaciones de factoraje	265.637	2.656	262.981
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	324.644	105.194	219.450
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo en cuotas	18.607.805	733.072	17.874.733
<b>Totales</b>	<b>19.198.086</b>	<b>840.922</b>	<b>18.357.164</b>

**c.3** Al 31 de diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Documentos por cobrar factoraje	237.856	-	237.856
Operaciones de factoraje	59.675.232	1.319.172	58.356.060
Subtotal	59.913.088	1.319.172	58.593.916
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.464.230	4.284	8.459.946
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo en cuotas	8.941.891	471.790	8.470.101
Otros créditos y cuentas por cobrar	291.965	-	291.965
Subtotal	9.233.856	471.790	8.762.066
<b>Totales</b>	<b>77.611.174</b>	<b>1.795.246</b>	<b>75.815.928</b>

Detalle	31 de diciembre de 2012		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Operaciones de factoraje	313.460	3.135	310.325
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	109.166	89.479	19.687
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo en cuotas	13.371.550	448.832	12.922.718
<b>Totales</b>	<b>13.794.176</b>	<b>541.446</b>	<b>13.252.730</b>

**c.4** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de cada año</b>	1.795.246	-	1.795.246	541.446	-	541.446
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.795.246	-	1.795.246	541.446	-	541.446
Provisiones constituidas	647.903	-	647.903	389.434	-	389.434
Provisiones liberadas	(59.077)	-	(59.077)	(89.958)	-	(89.958)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2.384.072</b>	<b>-</b>	<b>2.384.072</b>	<b>840.922</b>	<b>-</b>	<b>840.922</b>

Detalle	31 de diciembre de 2012					
	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	1.139.958	-	1.139.958	441.158	-	441.158
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.139.958	-	1.139.958	441.158	-	441.158
Provisiones constituidas	691.131	-	691.131	226.364	-	226.364
Provisiones liberadas	(35.843)	-	(35.843)	(126.076)	-	(126.076)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.795.246</b>	<b>-</b>	<b>1.795.246</b>	<b>541.446</b>	<b>-</b>	<b>541.446</b>

## 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 2013 y 2012 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas - a.	16.507.660	16.052.628
Inversión en otras sociedades - b.	916.531	770.539
<b>Totales</b>	<b>17.424.191</b>	<b>16.823.167</b>

a. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2013	Pais de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2013	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	111.132	-	685.343	-	(125.350)	671.125	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (3)	Chile	27,50%	-	-	(686.288)	-	686.288	-	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (3)	Chile	40,08%	210	-	(4.279)	-	4.069	-	-
76.069.105-4	FIP Viña del Mar (1)	Chile	25,00%	50.209	(42.287)	(7.920)	-	(2)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	113.091	-	(33.044)	-	-	80.047	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	106.008	-	374.319	-	-	480.327	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (3)	Chile	35,00%	-	-	(82.581)	-	82.581	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	15.671.978	-	(395.756)	-	(61)	15.276.161	-
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (4)	Chile	0,00%	-	-	19.906	-	(19.906)	-	-
<b>Totales</b>				<b>16.052.628</b>	<b>(42.287)</b>	<b>(130.300)</b>	<b>-</b>	<b>627.619</b>	<b>16.507.660</b>	<b>-</b>

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2012	Pais de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2012	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	389	-	170.524	-	(59.781)	111.132	-
76.029.909-K	FIP República de Cuba (2)	Chile	50,00%	63.773	(40.224)	24.552	-	(48.101)	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (3)	Chile	27,50%	-	-	(299.262)	-	299.262	-	-
76.042.867-1	FIP Badajoz	Chile	40,08%	278.803	(181.503)	(50.597)	(46.486)	(7)	210	-
76.069.105-4	FIP Viña del Mar	Chile	25,00%	991.187	(486.874)	(159.660)	(216.249)	(78.195)	50.209	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	98.830	-	14.261	-	-	113.091	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	-	-	125.214	-	(19.206)	106.008	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (3)	Chile	35,00%	-	-	30.737	-	(30.737)	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	13,66%	13.937.010	-	1.734.966	-	2	15.671.978	-
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (3)	Chile	28,11%	-	-	7.781	-	(7.781)	-	-
<b>Totales</b>				<b>15.369.992</b>	<b>(708.601)</b>	<b>1.598.516</b>	<b>(262.735)</b>	<b>55.496</b>	<b>16.052.628</b>	<b>-</b>

- (1) El 7 de junio de 2013 BICE Vida, vendió el total de las cuotas que poseía del FIP Viña del Mar a Ingeniería y Construcciones INGECO S.A., generando una pérdida de M\$42.287.
- (2) El 20 de diciembre de 2012, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. vendió el total de las cuotas que poseía del FIP República de Cuba a SURMONTE S.A., generando una pérdida de M\$148.
- (3) 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	31 de diciembre de
		2013	2012
		M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	1.946.756	1.260.467
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	140.490	57.909
76.042.867-1	FIP Badajoz	4.070	-
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	-	22.783
<b>Totales</b>		<b>2.091.316</b>	<b>1.341.159</b>

- (4) Con fecha 2 de noviembre de 2013, Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. fue dividida, creándose la sociedad Edificio Nororiente S.A. (con el 27,11% de los activos, misma participación de BICE Vida en la sociedad original) e Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (sociedad continuadora de propiedad de FFV Proyectos S.A., que posee el 72,89% de los activos). Mediante fusión impropia, la sociedad Edificio Nororiente S.A. fue absorbida por BICE Vida con fecha 2 de noviembre de 2013, pasando sus activos al rubro inversiones inmobiliarias de la compañía.

b. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo al	Valor Razonable
				1 de enero de 2013	M\$	en Ganancias (Pérdida)	recibidos	Incremento (decremento)	31 de diciembre de 2013	Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	97.009	-	(97.009)	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	7,23%	194.375	-	23.989	-	(23.989)	194.375	-
99.571.580-5	de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	7,23%	194.375	-	23.989	-	(23.989)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	486	-	(486)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	0,00%	58.053	-	2.727	-	(2.727)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	53	-	-	-	(1)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.529	-	-	-	-	22.529	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	5.853	-	-	-	869	6.722	-
0-E	VISA Inc. (1)	EEUU	0,00%	-	-	13.940	-	(13.940)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,00%	8.251	-	315	-	(315)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (2)	Chile	1,46%	-	145.124	-	-	-	145.124	-
<b>Totales</b>				<b>770.539</b>	<b>145.124</b>	<b>138.466</b>	<b>-</b>	<b>(137.598)</b>	<b>916.531</b>	<b>-</b>

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo al	Valor Razonable
				1 de enero de 2012	M\$	en Ganancias (Pérdida)	recibidos	Incremento (decremento)	31 de diciembre de 2012	Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.381	-	79.500	-	(79.499)	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) (3)	Chile	7,23%	206.820	-	15.671	-	(28.116)	194.375	-
99.571.580-5	de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) (3)	Chile	7,23%	206.820	-	15.671	-	(28.116)	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	7.000	-	598	-	(932)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	0,00%	58.181	-	4.518	-	(4.646)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	-	-	11	-	42	53	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	23.000	-	-	-	(471)	22.529	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.000	-	-	-	(147)	5.853	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	6.985	-	(6.985)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,00%	8.000	-	391	-	(140)	8.251	-
<b>Totales</b>				<b>783.759</b>	<b>-</b>	<b>107.674</b>	<b>-</b>	<b>(120.894)</b>	<b>770.539</b>	<b>-</b>

- (1) Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE vendió 30.000 acciones de Visa Inc., en US\$ 192,5761 cada una, generando una utilidad de MM\$ 2.900 en la transacción.

(2) Con fecha 21 de junio de 2013, Banco BICE adquirió 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., (IMERC – OTC S.A.) lo que significó un desembolso de MM\$145.

(3) Con fecha 13 de junio de 2012, Banco BICE vendió 42 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S. A. (COMBANC) a Banco BCI en MM\$17, generando una utilidad MM\$5.

c. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

d. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$138.466 y M\$107.670 respectivamente.

e. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del ejercicio de las sociedades asociadas es el siguiente:

31 de diciembre de 2013									
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	FIP Viña del Mar (1)	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (1)	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (2)
Domicilio principal de la coligada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	-	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Machenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	-
País de residencia de la coligada	Chile	Chile	Chile	-	Chile	Chile	Chile	Chile	-
Porcentaje de propiedad	30,01%	27,50%	40,08%	-	50,00%	43,39%	35,00%	13,66%	-
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	PCGA	PCGA	-	NIIF	PCGA	PCGA	NIIF	-
Activos corrientes (M\$)	39.159.774	5.201.162	7.170	-	175.388	36.084.229	3.079.742	29.254.553	-
Activos no corrientes (M\$)	17.613.732	23.950.474	-	-	-	171	54.965	159.635.070	-
Pasivos corrientes (M\$)	36.160.860	193.321	17.324	-	15.293	22.848.969	113.933	8.397.080	-
Pasivos no corrientes (M\$)	18.375.814	35.977.987	-	-	-	12.299.901	3.422.174	48.914.424	-
Ingresos (M\$)	19.873.402	1.011.441	-	-	7.837	9.086.844	1.962.780	20.807.482	-
Resultado del período (M\$)	1.394.738	(2.170.821)	(11.593)	-	7.180	776.868	(106.429)	7.862.809	-
Resultados integrales (M\$)	1.394.738	-	-	-	7.180	-	-	7.862.809	-
Fecha de balance	30-09-2013	30-09-2013	30-09-2013	-	31-10-2013	30-09-2013	30-09-2013	30-09-2013	-

31 de diciembre de 2012									
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	FIP Viña del Mar	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.
Domicilio principal de la coligada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Apoquindo 3721 Piso 19, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Machenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago	Isidora Goyenechea 3642 Piso 5, Las Condes
País de residencia de la coligada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	27,50%	40,08%	25,00%	50,00%	43,39%	35,00%	13,66%	28,11%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	PCGA	PCGA	PCGA	NIIF	PCGA	PCGA	NIIF	PCGA
Activos corrientes (M\$)	46.463.155	8.790.329	154.684	133.011	167.573	30.851.900	5.976.184	32.162.927	5.016.016
Activos no corrientes (M\$)	28.545.151	22.831.508	20.288	91.297	141.365	660	-	153.090.914	54.165.078
Pasivos corrientes (M\$)	45.178.698	378.667	174.209	23.471	15.293	21.029.641	2.053.836	6.557.870	16.100.931
Pasivos no corrientes (M\$)	29.459.168	35.826.687	-	-	67.462	9.578.605	4.087.802	63.967.006	43.161.214
Ingresos (M\$)	16.793.051	6.789.822	31.866	110.446	37.310	4.104.144	3.274.678	35.967.583	96.070
Resultado del período (M\$)	1.269.450	(997.349)	534	26.963	28.522	289.109	92.008	12.286.054	28.985
Resultados integrales (M\$)	1.269.450	-	-	-	28.522	-	-	12.286.054	-
Fecha de balance	30-11-2012	30-11-2012	30-11-2012	30-09-2012	31-12-2012	30-09-2012	30-09-2012	30-09-2012	30-09-2012

(1) El 7 de junio de 2013 BICE Vida, vendió el total de las cuotas que poseía del FIP Viña del Mar a la Sociedad Ingeniería y Construcciones INGECO S.A., generándose una pérdida de M\$42.287.

(2) Con fecha 2 de noviembre de 2013, Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. fue dividida, creándose la sociedad Edificio Nororiente S.A. (con el 27,11% de los activos, misma participación de BICE Vida en la sociedad original) e Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (sociedad continuadora de propiedad de FFV Proyectos S.A., que posee el 72,89% de los activos). Mediante fusión impropia, la sociedad Edificio Nororiente S.A. fue absorbida por BICE Vida con fecha 2 de noviembre de 2013, pasando sus activos al rubro inversiones inmobiliarias de la compañía.

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	2.131.012	3.072.326
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	107.896	33.826
Matriz y Otras filiales	<u>93.745</u>	<u>49.912</u>
<b>Totales</b>	<b><u>2.332.653</u></b>	<b><u>3.156.064</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	<u>Desarrollo capitalizado</u>	<u>Marcas registradas</u>	<u>Licencias</u>	<u>Total</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2013	10.068.794	1.847	443.882	10.514.523
Adiciones	<u>1.139.529</u>	<u>-</u>	<u>60.915</u>	<u>1.200.444</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>11.208.323</u>	<u>1.847</u>	<u>504.797</u>	<u>11.714.967</u>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>				
Saldo al 1 de enero de 2013	(6.987.412)	(1.021)	(370.026)	(7.358.459)
Gasto de amortización	<u>(2.018.737)</u>	<u>-</u>	<u>(5.118)</u>	<u>(2.023.855)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>(9.006.149)</u>	<u>(1.021)</u>	<u>(375.144)</u>	<u>(9.382.314)</u>
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2013</b>	<b><u>2.202.174</u></b>	<b><u>826</u></b>	<b><u>129.653</u></b>	<b><u>2.332.653</u></b>
Detalle	<u>Desarrollo capitalizado</u>	<u>Marcas registradas</u>	<u>Licencias</u>	<u>Total</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2012	8.967.485	1.847	443.882	9.413.214
Ajuste 1° aplicación NIIF BICE Vida	(1.001.356)	-	-	(1.001.356)
Adiciones	<u>2.102.665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.102.665</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>10.068.794</u>	<u>1.847</u>	<u>443.882</u>	<u>10.514.523</u>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>				
Saldo al 1 de enero de 2012	(6.032.239)	(1.021)	(363.572)	(6.396.832)
Ajuste 1° aplicación NIIF BICE Vida	1.001.355	-	-	1.001.355
Gasto de amortización	<u>(1.956.528)</u>	<u>-</u>	<u>(6.454)</u>	<u>(1.962.982)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(6.987.412)</u>	<u>(1.021)</u>	<u>(370.026)</u>	<u>(7.358.459)</u>
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2012</b>	<b><u>3.081.382</u></b>	<b><u>826</u></b>	<b><u>73.856</u></b>	<b><u>3.156.064</u></b>

## 11. PLUSVALIA

La metodología de valoración 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	-	1.338.592
BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	17.509	253.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
<b>Totales</b>	<b>21.943.352</b>	<b>23.517.944</b>

### Deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen indicios de deterioro que considerar.

## 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	20.550.336	19.806.687
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.398.874	9.447.338
Matriz y Otras filiales	455.549	521.006
<b>Totales</b>	<b>30.404.759</b>	<b>29.775.031</b>

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones		Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento		Total
	M\$	M\$		M\$	operativo	
<b>Costo valorización</b>						
Saldo al 1 de enero de 2013	24.314.817	8.257.812	22.131.899	5.236.003		59.940.531
Adiciones	1.100.000	-	1.767.485	-		2.867.485
Ventas	-	-	(95.429)	-		(95.429)
Retiros / Bajas	(1.000)	-	(452.603)	-		(453.603)
Trasposos	5.241.117	-	(5.114)	(5.236.003)		-
Aumento de revalorización	24.976	181.797	-	-		206.773
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>30.679.910</b>	<b>8.439.609</b>	<b>23.346.238</b>	<b>-</b>		<b>62.465.757</b>
<b>Depreciación</b>						
Saldo al 1 de enero de 2013	(9.547.997)	(362.376)	(17.259.127)	(2.996.000)		(30.165.500)
Gasto por depreciación	(773.000)	(96.178)	(1.116.309)	-		(1.985.487)
Ventas	-	-	86.664	-		86.664
Reclasificación de depreciación	(2.996.000)	-	3.325	2.996.000		3.325
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>(13.316.997)</b>	<b>(458.554)</b>	<b>(18.285.447)</b>	<b>-</b>		<b>(32.060.998)</b>
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>17.362.913</b>	<b>7.981.055</b>	<b>5.060.791</b>	<b>-</b>		<b>30.404.759</b>

Detalle	Terrenos y Construcciones		Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento		Total
	M\$	M\$		M\$	operativo	
<b>Costo valorización</b>						
Saldo al 1 de enero de 2012	23.375.376	8.085.435	20.549.351	3.819.003		55.829.165
Adiciones	1.391.000	-	2.453.487	1.417.000		5.261.487
Ajustes NIIF	-	-	(795.703)	-		(795.703)
Ventas	-	-	(5.122)	-		(5.122)
Retiros / Bajas	(4.000)	-	(65.000)	-		(69.000)
Disponibles para la venta	(605.000)	-	-	-		(605.000)
Trasposos	134.114	-	(5.114)	-		129.000
Aumento de revalorización	23.327	172.377	-	-		195.704
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>24.314.817</b>	<b>8.257.812</b>	<b>22.131.899</b>	<b>5.236.003</b>		<b>59.940.531</b>
<b>Depreciación</b>						
Saldo al 1 de enero de 2012	(9.939.997)	(267.796)	(16.600.613)	(2.166.000)		(28.974.406)
Ajustes NIIF	-	-	795.700	-		795.700
Retiros / Bajas	-	-	-	55.000		55.000
Gasto por depreciación	(260.000)	(94.580)	(1.454.214)	(436.000)		(2.244.794)
Depreciación acumulada disponible para la venta	203.000	-	-	-		203.000
Reclasificación de depreciación	449.000	-	-	(449.000)		-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>(9.547.997)</b>	<b>(362.376)</b>	<b>(17.259.127)</b>	<b>(2.996.000)</b>		<b>(30.165.500)</b>
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>14.766.820</b>	<b>7.895.436</b>	<b>4.872.772</b>	<b>2.240.003</b>		<b>29.775.031</b>

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

### Deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen indicios de deterioro que considerar.

### 13. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	129.590.810	103.350.068
Matriz y Otras filiales	2.686.428	2.759.897
<b>Totales</b>	<b>132.277.238</b>	<b>106.109.965</b>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo Inicial al 1 de enero del año	106.109.965	96.916.308
Adquisiciones	29.543.299	16.701.203
Ventas	(4.813.715)	(8.626.443)
Corrección monetaria	2.438.260	2.233.889
Gasto por depreciación	(925.324)	(908.234)
Otros cambios	(75.247)	(206.758)
<b>Totales</b>	<b>132.277.238</b>	<b>106.109.965</b>

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$15.092.871 y M\$13.488.047 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendieron a M\$2.556.056 y M\$2.476.335 respectivamente.

d) Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2013				31 de diciembre de 2012			
	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	3.278.356	3.252.612	25.744	3.225.928	5.242.216	4.997.855	244.361	5.231.448
Terrenos	1.982.877	1.561.103	421.774	610.493	3.806.001	3.628.588	177.413	3.803.592
<b>Totales</b>	<b>5.261.233</b>	<b>4.813.715</b>	<b>447.518</b>	<b>3.836.421</b>	<b>9.048.217</b>	<b>8.626.443</b>	<b>421.774</b>	<b>9.035.040</b>

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 2013		31 de diciembre de 2012	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Justo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	132.277.238	233.997.666	106.109.965	176.087.131
<b>Totales</b>	<b>132.277.238</b>	<b>233.997.666</b>	<b>106.109.965</b>	<b>176.087.131</b>

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.

#### 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	438.251.947	557.966.913	407.505.832	555.249.448
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	13.300.114	-	13.451.821	-
Matriz y Otras filiales	63.197.197	20.806.141	75.357.176	19.101.931
<b>Totales</b>	<b>514.749.258</b>	<b>578.773.054</b>	<b>496.314.829</b>	<b>574.351.379</b>

Detalle:	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros (14.1)	26.328.670	-	34.661.218	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	488.420.588	578.773.054	461.653.611	574.351.379
<b>Totales</b>	<b>514.749.258</b>	<b>578.773.054</b>	<b>496.314.829</b>	<b>574.351.379</b>

## 14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	26.328.670	-	33.847.840	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-	813.378	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>26.328.670</b>	<b>-</b>	<b>34.661.218</b>	<b>-</b>

31 de diciembre de 2013	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\$
<b>Contratos de derivados</b>						
Contratos forward en moneda extranjera	5.175.174	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	21.153.496	-	-	-	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>26.328.670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 de diciembre de 2012	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\$
<b>Contratos de derivados</b>						
Contratos forward en moneda extranjera	2.994.836	-	454.428	-	-	-
Swap de tasas de interés	30.853.004	-	-	-	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	358.950	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>33.847.840</b>	<b>-</b>	<b>813.378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- 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 2012:

### 31 de diciembre de 2012

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Forwards			
						Tipo de moneda	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Totales
							M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	UF	-	90.616	90.616
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	100.250	-	100.250
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	140.429	140.429
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	-	31.595	31.595
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	(20.306)	(20.306)
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	(7.283)	-	(7.283)
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	151.287	151.287
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	(32.160)	-	(32.160)
<b>Totales</b>							<b>60.807</b>	<b>393.621</b>	<b>454.428</b>

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Garantías Threshold Derivados Cross		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Totales
							M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	0-E	HSBC BANK USA	EEUU	US\$	358.950	-	358.950
<b>Totales</b>							<b>358.950</b>	<b>-</b>	<b>358.950</b>

## 14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	411.923.277	557.966.913	373.657.992	555.249.448
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	13.300.114	-	12.638.443	-
Matriz y Otras filiales	63.197.197	20.806.141	75.357.176	19.101.931
<b>Totales</b>	<b>488.420.588</b>	<b>578.773.054</b>	<b>461.653.611</b>	<b>574.351.379</b>

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 2013 y 2012:

31 de diciembre de 2013	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>No garantizadas - al costo menos amortización</b>						
Obligaciones financieras en el extranjero	140.236.754	42.079.869	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	13.234.976	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	42.413.787	87.345.653	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	103.351.000	-	-	-	-	-
Bonos	102.353.712	315.308.334	-	-	1.190.996	18.801.925
Bonos subordinados	7.132.247	100.789.836	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	13.300.114	-	-	-
Letras de crédito	3.200.801	12.443.221	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	22.014.947	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	39.991.254	2.004.216
<b>Totales</b>	<b>411.923.277</b>	<b>557.966.913</b>	<b>13.300.114</b>	<b>-</b>	<b>63.197.197</b>	<b>20.806.141</b>

31 de diciembre de 2012	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>No garantizadas - al costo menos amortización</b>						
Obligaciones financieras en el extranjero	174.563.952	33.481.022	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	116.516.712	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	31.189.558	97.064.792	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	30.948.000	-	-	-	-	-
Bonos	10.343.860	310.425.555	-	-	977.150	19.101.931
Bonos subordinados	7.094.498	100.320.000	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	12.638.443	-	-	-
Letras de crédito	3.001.412	13.958.079	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	10.137.899	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	64.242.127	-
<b>Totales</b>	<b>373.657.992</b>	<b>555.249.448</b>	<b>12.638.443</b>	<b>-</b>	<b>75.357.176</b>	<b>19.101.931</b>

### a. Banco BICE y filiales

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, respectivamente:

### 31 de diciembre de 2013

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Líneas de crédito	
								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	13.287.266	13.287.266
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	1.831	1.831
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	9.198	9.198
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.023.000-9	BANCO CORPBANCA	CHILE	CLP	A LA VISTA	1.819	1.819
<b>Totales</b>								<b>13.300.114</b>	<b>13.300.114</b>

### 31 de diciembre de 2012

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Líneas de crédito	
								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	12.505	12.505
96.656.410-6	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	2.936	2.936
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	CLP	A LA VISTA	12.623.000	12.623.000
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	O-E	BBH	VENEZUELA	EUR	A LA VISTA	2	2
<b>Totales</b>								<b>12.638.443</b>	<b>12.638.443</b>

## c. Matriz y Otras filiales

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

31 de diciembre de 2013																	
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	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 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	7,91	6,75	834.844	356.152	1.190.996	1.823.787	2.425.448	14.552.690	18.801.925
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C14	16-01-2014	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.383.461	-	7.383.461	-	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C15	13-03-2014	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	7.327.893	-	7.327.893	-	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	056	C16	09-04-2014	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	-	7.303.593	7.303.593	-	-	-	-
<b>Totales</b>											<b>15.546.198</b>	<b>7.659.745</b>	<b>23.205.943</b>	<b>1.823.787</b>	<b>2.425.448</b>	<b>14.552.690</b>	<b>18.801.925</b>

31 de diciembre de 2012																	
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	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 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	7,91	6,75	977.150	-	977.150	1.193.871	2.387.741	15.520.319	19.101.931
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	013	A12	24-01-2013	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	5.089.288	-	5.089.288	-	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	CHILE	013	A13	14-03-2013	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	-	-	5.048.611	-	5.048.611	-	-	-	-
<b>Totales</b>											<b>11.115.049</b>	<b>-</b>	<b>11.115.049</b>	<b>1.193.871</b>	<b>2.387.741</b>	<b>15.520.319</b>	<b>19.101.931</b>

31 de diciembre de 2013																	
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 3 años	Total no corriente
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	-	-	-	2.004.216	2.004.216
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	07-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	1.500.000	1.504.840	-	1.504.840	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	08-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	8.078.086	8.104.056	-	8.104.056	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	08-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.000.000	2.006.380	-	2.006.380	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	CLP	09-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.000.000	2.007.623	-	2.007.623	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	15-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	5.025.667	-	5.025.667	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	17-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	4.500.000	4.511.880	-	4.511.880	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Ptmo. bancario	CLP	17-01-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	2.500.000	2.504.375	-	2.504.375	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	07-02-2014	Al vencimiento	0,44	0,44	5.000.000	5.009.534	-	5.009.534	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	11-02-2014	Al vencimiento	0,42	0,42	7.818.000	7.837.898	-	7.837.898	-	-
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	US\$	15-04-2014	Al vencimiento	0,11	0,11	1.476.154	-	1.479.001	1.479.001	-	-
<b>Totales</b>												<b>41.870.240</b>	<b>38.512.253</b>	<b>1.479.001</b>	<b>39.991.254</b>	<b>2.004.216</b>	<b>2.004.216</b>
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)																3,70	0,00
Porcentaje obligación moneda nacional (%)																96,30	100,00

31 de diciembre de 2012																		
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 3 años	Total no corriente	
												M\$	M\$	M\$	M\$			
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-03-2013	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	2.012.031	-	2.012.031	-	-	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	25-03-2013	Al vencimiento	0,49	0,49	23.000.000	23.465.066	-	23.465.066	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	05-02-2013	Al vencimiento	0,51	0,51	12.896.086	12.953.478	-	12.953.478	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	07-01-2013	Al vencimiento	0,54	0,54	6.000.000	6.034.304	-	6.034.304	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	04-02-2013	Al vencimiento	0,54	0,54	5.000.000	5.003.567	-	5.003.567	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-01-2013	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	2.016.253	-	2.016.253	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	21-01-2013	Al vencimiento	0,53	0,53	5.000.000	5.035.334	-	5.035.334	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Ptmo. bancario	CLP	14-01-2013	Al vencimiento	0,52	0,52	1.000.000	1.007.973	-	1.007.973	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	USD	14-01-2013	Al vencimiento	0,12	0,12	49.569	49.637	-	49.637	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	USD	30-01-2013	Al vencimiento	0,13	0,13	49.952	50.022	-	50.022	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itau	Chile	Ptmo. bancario	USD	25-02-2013	Al vencimiento	0,14	0,14	70.039	70.138	-	70.138	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Ptmo. bancario	CLP	20-02-2013	Al vencimiento	0,52	0,52	2.500.000	2.516.981	-	2.516.981	-	-	
96.677.280-8	Bice Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Ptmo. bancario	CLP	22-01-2013	Al vencimiento	0,54	0,54	4.000.000	4.027.343	-	4.027.343	-	-	
<b>Totales</b>												<b>63.565.646</b>	<b>64.242.127</b>	<b>-</b>	<b>64.242.127</b>	<b>-</b>	<b>64.242.127</b>	
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)																		0,26
Porcentaje obligación moneda nacional (%)																		99,74

## 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 2013 y 2012, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	2.617.625.671	105.562.510	2.379.992.093	24.106.282
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	151.873.244	1.831.188.208	98.547.602	1.695.760.156
Matriz y Otras filiales	14.031.590	-	7.401.255	-
<b>Totales</b>	<b>2.783.530.505</b>	<b>1.936.750.718</b>	<b>2.485.940.950</b>	<b>1.719.866.438</b>

Detalle	31 de diciembre de 2013					
	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\$
<b>DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b>						
Cuentas corrientes	489.789.872	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	33.980.505	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	62.564.650	-	-	-	-	-
<b>DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>						
Depósitos a plazo	2.026.115.966	105.562.510	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.174.678	-	-	-	-	-
<b>OTRAS OBLIGACIONES</b>						
Reservas técnicas	-	-	52.883.339	1.831.188.208	-	-
Proveedores	-	-	29.810.816	-	987.586	-
Garantías de arriendo	-	-	1.427.104	-	3.730	-
Primas por pagar	-	-	8.094.336	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	59.655.946	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	8.303.198	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.422.002	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	2.829	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	2.769.698	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	149.905	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1.703	-	392.642	-
<b>Totales</b>	<b>2.617.625.671</b>	<b>105.562.510</b>	<b>151.873.244</b>	<b>1.831.188.208</b>	<b>14.031.590</b>	<b>-</b>

Detalle	31 de diciembre de 2012					
	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\$
<b>DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b>						
Cuentas corrientes	476.585.823	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	19.632.380	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	5.106.517	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	49.234.500	-	-	-	-	-
<b>DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>						
Depósitos a plazo	1.823.631.111	24.106.282	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.801.762	-	-	-	-	-
<b>OTRAS OBLIGACIONES</b>						
Reservas técnicas	-	-	46.694.085	1.695.760.156	-	-
Proveedores	-	-	32.017.121	-	528.016	-
Garantías de arriendo	-	-	1.047.644	-	-	-
Primas por pagar	-	-	4.571.751	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	14.216.036	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	4.296.905	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.756.139	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	3.924	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	690.719	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	123.521	-
Otras cuentas por pagar	-	-	965	-	2.031	-
<b>Totales</b>	<b>2.379.992.093</b>	<b>24.106.282</b>	<b>98.547.602</b>	<b>1.695.760.156</b>	<b>7.401.255</b>	<b>-</b>

## 16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	5.692.938	21.401.091	4.492.862	16.991.174
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.894.395	2.091.316	3.087.303	1.341.159
Matriz y Otras filiales	1.731.784	733.249	1.285.172	608.760
<b>Totales</b>	<b>10.319.117</b>	<b>24.225.656</b>	<b>8.865.337</b>	<b>18.941.093</b>

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

31 de diciembre de 2013	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\$
Provisiones por créditos contingentes	5.687.287	-	-	-	-	-	5.687.287	-
Provisiones adicionales	-	21.366.968	-	-	-	-	-	21.366.968
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	2.091.316	-	-	-	2.091.316
Otros gastos de administración	5.651	34.123	2.894.395	-	1.731.784	733.249	4.631.830	767.372
<b>Totales</b>	<b>5.692.938</b>	<b>21.401.091</b>	<b>2.894.395</b>	<b>2.091.316</b>	<b>1.731.784</b>	<b>733.249</b>	<b>10.319.117</b>	<b>24.225.656</b>

31 de diciembre de 2012	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\$
Provisiones por créditos contingentes	4.478.619	-	-	-	-	-	4.478.619	-
Provisiones adicionales	-	16.952.141	-	-	-	-	-	16.952.141
Provisión patrimonio negativo en coligadas	-	-	-	1.341.159	-	-	-	1.341.159
Otros gastos de administración	14.243	39.033	3.087.303	-	1.285.172	608.760	4.386.718	647.793
<b>Totales</b>	<b>4.492.862</b>	<b>16.991.174</b>	<b>3.087.303</b>	<b>1.341.159</b>	<b>1.285.172</b>	<b>608.760</b>	<b>8.865.337</b>	<b>18.941.093</b>

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2013		4.478.619	-	4.386.718	-	8.865.337	18.941.093
Provisiones adicionales		1.208.668	-	31.581.733	-	32.790.401	5.313.673
Reducciones derivadas de pagos		-	-	(723.503)	-	(723.503)	-
Liberación de provisiones		-	-	(30.613.118)	-	(30.613.118)	(29.110)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>5.687.287</b>	<b>-</b>	<b>4.631.830</b>	<b>-</b>	<b>10.319.117</b>	<b>24.225.656</b>

Detalle	Corriente				No Corriente		
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2012		3.682.818	2.530.100	1.024.151	-	7.237.069	15.330.319
Provisiones adicionales		795.801	-	5.975.858	-	6.771.659	3.630.389
Reducciones derivadas de pagos		-	-	(1.176.626)	-	(1.176.626)	-
Liberación de provisiones		-	(2.530.100)	(1.436.665)	-	(3.966.765)	(19.615)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<b>4.478.619</b>	<b>-</b>	<b>4.386.718</b>	<b>-</b>	<b>8.865.337</b>	<b>18.941.093</b>

## 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 2013 y 2012 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	7.002.061	-	6.759.220	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.953.172	-	2.069.666	-
Matriz y Otras filiales	1.838.115	-	1.631.474	-
<b>Totales</b>	<b>10.793.348</b>	<b>-</b>	<b>10.460.360</b>	<b>-</b>

### Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de diciembre de 2013	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	5.141.359 (*)	-	973.541 (*)	-	1.377.450 (*)	-	7.492.350	-
Provisión de vacaciones	1.860.702	-	979.631	-	460.665	-	3.300.998	-
<b>Totales</b>	<b>7.002.061</b>	<b>-</b>	<b>1.953.172</b>	<b>-</b>	<b>1.838.115</b>	<b>-</b>	<b>10.793.348</b>	<b>-</b>
<b>Indemnización años de servicios</b>								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	80.352	-	-	-	80.352	-
Variación de la provisión	-	-	(80.352)	-	-	-	(80.352)	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31 de diciembre de 2012	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 indemnización años de servicio	-	-	80.352	-	-	-	80.352	-
Provisión por otros beneficios al personal	4.987.612 (*)	-	1.115.080 (*)	-	945.482 (*)	-	7.048.174	-
Provisión de vacaciones	1.771.608	-	874.234	-	685.992	-	3.331.834	-
<b>Totales</b>	<b>6.759.220</b>	<b>-</b>	<b>2.069.666</b>	<b>-</b>	<b>1.631.474</b>	<b>-</b>	<b>10.460.360</b>	<b>-</b>
<b>Indemnización años de servicios</b>								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	25.000	-	-	-	25.000	-
Incremento provisión	-	-	173.819	-	-	-	173.819	-
Variación de la provisión	-	-	(118.467)	-	-	-	(118.467)	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.352</b>	<b>-</b>

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

Los movimientos del ejercicio 2013 y 2012 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2013	10.460.360	-
Provisiones reconocidas	10.910.841	-
Reducciones derivadas de pagos	(8.880.181)	-
Liberación de provisiones	(1.697.672)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>10.793.348</b>	<b>-</b>

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2012	9.780.839	-
Provisiones reconocidas	10.529.190	-
Reducciones derivadas de pagos	(8.252.407)	-
Liberación de provisiones	(1.597.262)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>10.460.360</b>	<b>-</b>

## 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	60.440.359	-	42.176.765	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	53.144	-	-	-
Matriz y Otras filiales	23.140.150	-	23.365.082	-
<b>Totales</b>	<b>83.633.653</b>	<b>-</b>	<b>65.541.847</b>	<b>-</b>

Detalle	Corriente					
	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	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\$
Acreeedores por intermediación acciones	5.205.721	-	-	11.968.130	-	-
Acreeedores por intermediación renta fija	32.801.329	-	-	10.970.030	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	22.433.309	53.144	979.562	19.238.605	-	696.483
Dividendos acordados por pagar	-	-	22.160.588	-	-	22.668.599
<b>Totales</b>	<b>60.440.359</b>	<b>53.144</b>	<b>23.140.150</b>	<b>42.176.765</b>	<b>-</b>	<b>23.365.082</b>

## 19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
<b>Ganancia por acción básica</b>		
Resultado neto del período	71.765.350	79.726.963
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	843,4	937,0
<b>Ganancia por acción diluída</b>		
Resultado neto del período	71.765.350	79.726.963
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	843,4	937,0

## 20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

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

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

b. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
		Acciones	%	Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	46.309.036 (*)	54,43	41.281.308 (*)	48,52
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
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	-	-	6.583.741 (*)	7,74
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	1.531.265	1,80	-	-
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
94.773.000-2	Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda.	149.448 (*)	0,18	149.448 (*)	0,18
94.645.000-6	Inmobiliaria Nague S.A.	133.909 (*)	0,16	133.909 (*)	0,16
	Otros	1.705.483	2,00	1.680.735	1,97
	<b>Totales</b>	<u>85.087.030</u>	<u>100,00</u>	<u>85.087.030</u>	<u>100,00</u>

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 2013 y 2012, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
Primas de emisión de acciones	<u>6.988.881</u>	<u>6.988.881</u>

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

## 22. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
<b>Superávit de revaluación</b>		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	<u>704.143</u>	<u>704.143</u>
<b>Reservas por diferencias de cambio por conversión</b>		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	950.423	479.899
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	<u>950.423</u>	<u>479.899</u>
<b>Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta</b>		
Banco BICE y filiales	93.000	(113.000)
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	<u>93.000</u>	<u>(113.000)</u>
<b>Otras reservas varias</b>		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(8.469.172)	(6.502.533)
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	550.139	(1.015.440)
Total otras reservas varias	<u>(6.393.954)</u>	<u>(5.992.894)</u>
<b>Totales</b>	<u>(4.646.388)</u>	<u>(4.921.852)</u>

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	<b>295.735.364</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	79.726.963
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(59.313)
Efecto traspaso a Otras reservas de ajuste NIIF BICE Vida	2.371.343
Provisión dividendo mínimo año 2012	<u>(22.643.062)</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>355.131.295</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	71.765.350
Efecto reverso ajuste NIIF BICE Vida	33.103
Provisión dividendo mínimo año 2013	<u>(22.103.293)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>404.826.455</b>

- Con fecha 24 de abril de 2013 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2013, que se acordó distribuir, un dividendo definitivo de \$ 266,12 por acción como mínimo obligatorio.

El pago del mencionado dividendo se efectuó a contar del día 24 de mayo de 2013.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al día 17 de mayo de 2013.

- Con fecha 24 de abril de 2013 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 2013.
  - 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 2012.
  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 266,12 por acción, como mínimo obligatorio, el que totaliza la cantidad de \$22.643.062.113. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$52.833.811.598 al Fondo de Dividendos Eventuales.
  - La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2013.
  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2013.
  - 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 5 de abril de 2013 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°256, celebrada el 5 de abril de 2013, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 24 de abril de 2013, distribuir un dividendo definitivo de \$266,12 por acción, que se pagaría como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de \$ 22.643.062.113 y correspondió al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

En caso de ser aprobado por la junta ordinaria de accionistas, el dividendo se pagaría a partir del día 24 de mayo de 2013 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 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 5 de abril de 2013 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 256, celebrada el 5 de abril del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebró el día 24 de abril de 2013, 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 2012.
  - Designación de empresa de auditoría externa de la sociedad.
  - Designación de clasificadores de riesgo de la sociedad.
  - Resolver sobre la distribución de utilidades.
  - Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos.
  - Dar cuenta de los acuerdos del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.
  - Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

El Directorio acordó dejar constancia que tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 18 de abril de 2013.

- Con fecha 24 de abril de 2012 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2012, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 17, de \$261,73 por acción como mínimo obligatorio. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 24 de mayo de 2012.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo de 2012.

- Con fecha 24 de abril de 2012 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, en la misma fecha:
  1. La Junta aprobó la Memoria, los Estados de Situación Financiera Consolidados y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
  2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 261,73 por acción, como mínimo obligatorio, el que totaliza la cantidad de \$22.269.828.362. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$51.962.932.843 al Fondo de Dividendos Eventuales.
  3. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2012.
  4. La Junta acordó designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2012.
  5. La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- En Sesión de Directorio celebrada con fecha 30 de marzo de 2012, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 24 de Abril de 2012, distribuir un dividendo definitivo de \$261,73 por acción como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de \$22.269.828.362 y correspondió al 30% de la utilidad líquida distributable del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, la que se determinó de la siguiente forma:

Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	\$57.529.553.109
Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	\$19.007.938.174
Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	(\$ 2.304.730.078)
Utilidad líquida distributable	<u>\$74.232.761.205</u>
30% sobre la utilidad líquida distributable	\$22.269.828.362

El dividendo se pagó el día 24 de mayo de 2012 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

Se dejó 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 30 de marzo de 2012 se procedió a informar este Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores existentes en el país.

#### **UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE**

En virtud de 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 distributable 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 2013:

	<b>M\$</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	71.765.350
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	1.511.286
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	<u>401.006</u>
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	<u>73.677.642</u>
<b>Total provisión dividendo mínimo año 2013 (30% sobre la ULD)</b>	<b><u><u>22.103.293</u></u></b>

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013, 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 2012 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	<b>M\$</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	79.726.963
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(4.861.738)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	<u>611.649</u>
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	<u>75.476.874</u>
<b>Total provisión dividendo mínimo año 2012 (30% sobre la ULD)</b>	<b><u><u>22.643.062</u></u></b>

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

## 24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	91.137	0,03	80.946
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	125.318	3,15	123.933
BK SpA	50,00	2.263.672	0,00	-
<b>Totales</b>		<b>2.480.127</b>		<b>204.879</b>

b) Con efecto en resultados:

Sociedades	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	3.159	0,06	28.999
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	30.796	3,15	28.968
BK SpA	50,00	(385.848)	0,00	-
<b>Totales</b>		<b>(351.893)</b>		<b>57.967</b>

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	(175)	0,06	29.109
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	30.796	3,15	29.078
BK SpA	50,00	(385.848)	0,00	-
<b>Totales</b>		<b>(355.227)</b>		<b>58.187</b>

## 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013					
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	216.833.522	35.090.173	35.067.580	-	7.667.092	294.658.367
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	28.856.660	-	91.675.724	243.566.638	-	364.099.022
Matriz y Otras filiales	10.722.215	4.006.217	4.736.643	-	479.849	19.944.924
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>256.412.397</b>	<b>39.096.390</b>	<b>131.479.947</b>	<b>243.566.638</b>	<b>8.146.941</b>	<b>678.702.313</b>

Detalle	31 de diciembre de 2012					Total
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco BICE y filiales	199.423.163	32.970.053	36.832.064	-	3.897.029	273.122.309
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	22.257.904	-	98.834.331	211.467.745	-	332.559.980
Matriz y Otras filiales	9.263.523	4.052.519	3.394.983	-	1.317.330	18.028.355
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>230.944.590</b>	<b>37.022.572</b>	<b>139.061.378</b>	<b>211.467.745</b>	<b>5.214.359</b>	<b>623.710.644</b>

#### 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	216.833.522	199.423.163
Ingresos por comisiones	35.090.173	32.970.053
Ingresos por inversiones	35.067.580	36.832.064
Otros ingresos	7.667.092	3.897.029
<b>Total de ingresos</b>	<b>294.658.367</b>	<b>273.122.309</b>

#### a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Cartera Normal</b>						
Colocaciones comerciales	150.304.553	19.877.902	170.182.455	142.427.186	19.459.474	161.886.660
Colocaciones para consumo	14.503.960	7.434.866	21.938.826	10.610.454	172.294	10.782.748
Colocaciones para vivienda	11.634.857	133.014	11.767.871	4.406.294	6.815.039	11.221.333
Instrumentos de inversión	3.825.757	483.697	4.309.454	5.508.949	419.746	5.928.695
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.586.407	177.183	4.763.590	1.297.717	283.590	1.581.307
Contratos de retrocompra	15.694	-	15.694	29.820	-	29.820
Créditos otorgados a bancos	2.100.552	-	2.100.552	2.343.089	-	2.343.089
<b>Subtotal</b>	<b>186.971.780</b>	<b>28.106.662</b>	<b>215.078.442</b>	<b>166.623.509</b>	<b>27.150.143</b>	<b>193.773.652</b>
<b>Cartera Deteriorada</b>						
Colocaciones comerciales	1.120.950	257.491	1.378.441	4.506.176	847.863	5.354.039
Colocaciones para vivienda	108.560	166.590	275.150	78.987	93.721	172.708
Colocaciones para consumo	98.728	2.761	101.489	114.823	7.941	122.764
<b>Subtotal</b>	<b>1.328.238</b>	<b>426.842</b>	<b>1.755.080</b>	<b>4.699.986</b>	<b>949.525</b>	<b>5.649.511</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>188.300.018</b>	<b>28.533.504</b>	<b>216.833.522</b>	<b>171.323.495</b>	<b>28.099.668</b>	<b>199.423.163</b>

**a.2** El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	18.929.546	18.227.514
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.533.345	4.273.339
Comisiones por servicios de tarjetas	4.018.950	3.704.368
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.088.504	3.078.933
Otras comisiones ganadas	445.909	595.395
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	968.591	440.913
Comisiones por reestructuración de créditos	1.335.460	1.108.326
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.171.983	1.369.459
Comisiones ganadas por administración de cuentas	597.885	171.806
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>35.090.173</b>	<b>32.970.053</b>

**a.3** El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Cartera de negociación	21.785.000	29.157.000
Contratos de instrumentos derivados	(8.131.643)	5.074.000
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	941.358	681.310
Resultado neto de otras operaciones	38.000	-
Posición de cambio neta	20.434.865	1.919.754
<b>Total de ingresos por inversiones</b>	<b>35.067.580</b>	<b>36.832.064</b>

## **b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial**

**b.1** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	28.856.660	22.257.904
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	91.675.724	98.834.331
Ingresos por primas netas (*)	243.566.638	211.467.745
<b>Totales</b>	<b>364.099.022</b>	<b>332.559.980</b>

(\*) 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 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:</b>						
Colocaciones para vivienda	16.334.173	6.749.975	23.084.148	15.552.306	484.296	16.036.602
Colocaciones para consumo	5.776.652	(4.140)	5.772.512	6.032.965	188.337	6.221.302
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>22.110.825</b>	<b>6.745.835</b>	<b>28.856.660</b>	<b>21.585.271</b>	<b>672.633</b>	<b>22.257.904</b>

### c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	10.722.215	9.263.523
Ingresos por comisiones	4.006.217	4.052.519
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	4.736.643	3.394.983
Otros ingresos	479.849	1.317.330
<b>Total ingresos</b>	<b>19.944.924</b>	<b>18.028.355</b>

c.1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera</b>						
Colocaciones comerciales	5.750.017	6.959	5.756.976	5.120.086	18.831	5.138.917
Colocaciones para vivienda	419.874	304.846	724.720	308.863	342.541	651.404
Colocaciones para consumo	4.240.519	-	4.240.519	3.473.202	-	3.473.202
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>10.410.410</b>	<b>311.805</b>	<b>10.722.215</b>	<b>8.902.151</b>	<b>361.372</b>	<b>9.263.523</b>

c.2. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.202.047	994.472
Comisión por administración de carteras	2.804.170	3.058.047
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>4.006.217</b>	<b>4.052.519</b>

c.3. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	3.193.605	2.793.332
Ingresos por arriendo de inmuebles	602.663	220.934
Posición de cambio neta	-	(560.776)
Otros ingresos financieros	940.375	941.493
<b>Total ingresos</b>	<b>4.736.643</b>	<b>3.394.983</b>

## 26. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	167.327.459	158.219.326
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	309.919.949	268.072.184
Matriz y Otras filiales	8.515.620	7.987.215
<b>Totales</b>	<b>485.763.028</b>	<b>434.278.725</b>

Detalle	31 de diciembre de 2013				31 de diciembre de 2012			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	144.521.736	-	1.097.332	145.619.068	128.979.183	-	3.011.185	131.990.368
Provisión por riesgo de crédito	8.866.409	-	1.409.708	10.276.117	8.052.786	-	1.120.581	9.173.367
Otros costos de financiamiento	8.742.343	-	51.310	8.793.653	13.614.405	-	38.269	13.652.674
Costos de siniestros e intermediación	-	309.907.436	-	309.907.436	-	268.007.641	-	268.007.641
Costos operacionales por venta	-	-	771.775	771.775	-	-	236.349	236.349
Gastos de patrimonios separados	-	-	138.704	138.704	-	-	139.467	139.467
Costo de patente comercial	-	-	73.803	73.803	-	-	70.077	70.077
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	3.616.600	3.616.600	-	-	3.056.132	3.056.132
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	23.754	23.754	-	-	24.016	24.016
Deterioro de propiedades de inversión	-	(55.602)	-	(55.602)	-	-	-	-
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	68.115	24.197	92.312	-	64.543	26.556	91.099
Otros costos	5.196.971	-	1.308.437	6.505.408	7.572.952	-	264.583	7.837.535
<b>Totales</b>	<b>167.327.459</b>	<b>309.919.949</b>	<b>8.515.620</b>	<b>485.763.028</b>	<b>158.219.326</b>	<b>268.072.184</b>	<b>7.987.215</b>	<b>434.278.725</b>

## 27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	64.299.210	61.616.720
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	28.843.509	28.095.104
Matriz y Otras filiales	<u>13.054.070</u>	<u>11.535.663</u>
<b>Totales</b>	<b><u>106.196.789</u></b>	<b><u>101.247.487</u></b>

Detalle	31 de diciembre de 2013				31 de diciembre de 2012			
	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	35.073.402	11.434.062	9.640.974	56.148.438	37.759.000	10.545.269	8.562.047	56.866.316
Directorio	513.000	204.245	345.008	1.062.253	459.000	200.857	339.285	999.142
Indemnización por años de servicio	1.164.007	-	-	1.164.007	-	-	-	-
Informática y comunicaciones	6.249.000	2.519.737	384.196	9.152.933	5.948.000	2.572.179	167.124	8.687.303
Depreciación	1.950.000	1.238.672	95.514	3.284.186	1.760.000	1.280.856	55.858	3.096.714
Amortización	2.156.267	84.276	31.910	2.272.453	2.019.000	158.139	26.801	2.203.940
Arrendos	2.708.000	298.913	336.235	3.343.148	3.103.000	277.035	459.185	3.839.220
Publicidad y propaganda	3.019.000	828.040	603.503	4.450.543	2.725.000	838.912	690.641	4.254.553
Administración de cobranza por seguros masivos	-	5.361.618	-	5.361.618	-	5.014.405	-	5.014.405
Otros gastos generales	11.466.534	6.873.946	1.616.730	19.957.210	7.843.720	7.207.452	1.234.722	16.285.894
<b>Totales</b>	<b><u>64.299.210</u></b>	<b><u>28.843.509</u></b>	<b><u>13.054.070</u></b>	<b><u>106.196.789</u></b>	<b><u>61.616.720</u></b>	<b><u>28.095.104</u></b>	<b><u>11.535.663</u></b>	<b><u>101.247.487</u></b>

## 28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	(10.576.777)	(8.016.275)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(4.231.328)	(2.375.311)
Matriz y Otras filiales	<u>(529.100)</u>	<u>285.894</u>
<b>Totales</b>	<b><u>(15.337.205)</u></b>	<b><u>(10.105.692)</u></b>

### a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>86.750.662</b>		<b>89.890.622</b>
Gasto por impuesto a la renta teórico	20,0	(17.350.132)	20,0	(17.978.124)
<b>Diferencias RLI y capital propio tributario</b>				
Diferencias de base inicial	0,0	(17.519)	(0,0)	1.735
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	(0,0)	10.443	(1,2)	1.057.419
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,0)	30.737	0,2	(169.537)
Ajustes ejercicios anteriores	0,7	(633.364)	(0,0)	54
Devolucion utilidades	(0,7)	582.771	-	-
Diferencias permanentes	(0,0)	22.672	(4,9)	4.424.425
Otros	(2,3)	2.017.187	(2,8)	2.558.336
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>17,7</b>	<b>(15.337.205)</b>	<b>11,2</b>	<b>(10.105.692)</b>

**b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(12.778.335)	(14.785.033)
Ajuste ejercicio anterior	(69.056)	(160.717)
Otros	708.604	3.236.223
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	(3.198.418)	1.603.835
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(15.337.205)</b>	<b>(10.105.692)</b>

**c. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:**

Detalle	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	M\$	M\$
<b>Activos tributarios corrientes</b>		
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en ejercicios anteriores para recuperar los impuestos pagados en los ejercicios anteriores	1.335.241	948.535
Pagos provisionales mensuales	14.615.913	18.470.632
Capacitación del personal	325.285	307.708
Crédito por contribuciones de bienes raíces	1.088.308	937.000
Crédito activo fijo	67.116	78.043
Donaciones	180.495	174.678
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	17.409	186.868
Otros	826.329	273.179
<b>Total activos tributarios corrientes</b>	<b>18.456.096</b>	<b>21.376.643</b>

	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos tributarios corrientes</b>		
Impuestos a la renta por pagar	12.778.335	14.785.033
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	88.272	160.716
Otros	140.442	2.548
<b>Total pasivos tributarios corrientes</b>	<b>13.007.049</b>	<b>14.948.297</b>
<b>Total neto</b>	<b>5.449.047</b>	<b>6.428.346</b>
Activos por impuestos corrientes	7.158.175	11.088.873
Pasivos por impuestos corrientes	(1.709.128)	(4.660.527)
<b>Total neto</b>	<b>5.449.047</b>	<b>6.428.346</b>

d. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
<b>Activos</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Operaciones de leasing (neto)	56.904.038	53.642.325
Provisión sobre colocaciones	11.515.757	10.023.000
Operaciones contratos futuros	1.694.113	3.097.000
Goodwill tributario	2.234.155	2.473.428
Provisión incobrables	2.157.705	2.287.832
Obligaciones con pactos de recompra	-	406.741
Pérdida tributaria	1.222.724	2.109.599
Utilidad no realizada	999.118	-
Provisión eventualidades	2.489	2.600
Provisión vacaciones	656.197	588.281
Menor valor tasación	117.172	172.996
Diferencia de precio factoring	301.941	326.517
Provisión morosidad judiciales	383.824	202.878
Inversiones financieras	22.131	51.450
Inversiones disponibles para la venta	-	60.000
Intereses y reajustes suspendidos	113.238	75.056
Activo fijo	55.892	52.643
Valor razonable	439.081	38.000
Intangibles	-	114
Provisión prepago mutuos	43.113	46.294
Depreciación planta y equipos	-	1.000
Castigos financieros incobrables	28.178	28.178
Provisión cartera factoring	339.176	264.461
Otros	833.624	1.749.247
<b>Total activos</b>	<b>80.063.666</b>	<b>77.699.640</b>

	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos</b>		
Inversiones disponibles para la venta	(23.471)	(32.000)
Tasa efectiva	(494.936)	(394.000)
Provisión sobre colocaciones	(17.225)	(5.696)
Devengo cartera	(174.091)	(160.195)
Activo fijo	(125.747)	(132.941)
Depreciación planta y equipos	(813.756)	(565.000)
Operaciones de leasing	(53.290.025)	(49.596.000)
Ajuste inversión extranjera	(371.536)	(107.877)
Valor razonable	(568.167)	(890.170)
Intangibles	(520.283)	(617.000)
Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida	(423.195)	(414.922)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(2.251.680)	(2.114.333)
Operaciones contratos futuros	(190.246)	(434.000)
Inversiones financieras	(2.045.336)	-
Otros	(399.578)	(779.265)
<b>Total pasivos</b>	<b>(61.709.272)</b>	<b>(56.243.399)</b>
<b>POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>18.354.394</b>	<b>21.456.241</b>

Con fecha 24 de septiembre de 2012 se promulgó la Ley N°20.630 que “Perfecciona la Legislación Tributaria y Financia la Reforma Educacional”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 27 de septiembre de 2012.

En el Artículo N°1 de dicha ley se establece, entre otros aspectos, que la tasa de impuesto a la renta para el año comercial 2012 y siguientes, ascenderá a 20%. Esta reforma posee efectos a contar del mes de septiembre de 2012 para los impuestos a la renta.

## 29. MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

### a. Banco BICE y filiales

	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2013</b>								
Disponibles	68.403	9.736	65	-	44	-	317.948	396.196
Transacciones con liquidación en curso	30.877	1.720	200	113	-	-	55.988	88.898
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	117.527	205.961	323.488
Contratos de derivados financieros	482.333	12.645	-	2.082	-	367.015	1.049.942	1.914.017
Adeudados por Bancos	6.162	-	-	-	-	-	-	6.162
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	665.583	1.820	40	814	-	1.402.532	1.112.434	3.183.223
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	11.494	52.523	64.017
Otros activos	1.589	313	-	-	-	1	179.278	181.181
Créditos contingentes	103.820	12.867	1.434	-	306	198.549	656.516	973.492
<b>Total activos</b>	<b>1.358.767</b>	<b>39.101</b>	<b>1.739</b>	<b>3.009</b>	<b>350</b>	<b>2.097.118</b>	<b>3.630.590</b>	<b>7.130.674</b>
Depósitos a la vista	(104.178)	(9.241)	(59)	(59)	(30)	(29.819)	(444.962)	(588.348)
Transacciones con liquidación en curso	(5.079)	(1.429)	-	(30)	-	-	(27.810)	(34.348)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(116.586)	(116.586)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(145.454)	(1.639)	-	-	-	(698.566)	(1.291.194)	(2.136.853)
Contratos de derivados financieros	(650.768)	(12.487)	-	(2.082)	-	(432.797)	(821.932)	(1.920.066)
Obligaciones con bancos	(137.746)	(1.418)	(240)	(832)	-	-	-	(140.236)
Instrumentos de deuda emitidos	(64.451)	-	-	-	-	(493.299)	-	(557.750)
Otras obligaciones financieras	(146.293)	-	-	-	-	(22.802)	(2.744)	(171.839)
Otros pasivos	(4.617)	-	-	-	-	(293)	(163.035)	(167.945)
Pasivos contingentes	(74.460)	(12.867)	(1.434)	-	(306)	(185.622)	(61.828)	(336.517)
<b>Total pasivos</b>	<b>(1.333.046)</b>	<b>(39.081)</b>	<b>(1.733)</b>	<b>(3.003)</b>	<b>(336)</b>	<b>(1.863.198)</b>	<b>(2.930.091)</b>	<b>(6.170.488)</b>
<b>31 de diciembre de 2012</b>								
Disponibles	77.839	6.988	5	149	11	-	71.480	156.472
Transacciones con liquidación en curso	14.030	2.102	-	-	3	-	39.093	55.228
Instrumentos para negociación	4.749	-	-	-	-	333.626	162.985	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	329.787	7.150	-	1.738	-	432.654	1.142.220	1.913.549
Adeudados por Bancos	51.632	-	-	-	-	-	-	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	485.966	1.367	74	-	-	1.179.798	1.125.752	2.792.957
Instrum. de inversión disponible para la venta	2.646	-	-	-	-	18.039	68.892	89.577
Otros activos	1.728	245	-	-	-	1	171.003	172.977
Créditos contingentes	78.707	10.867	3.526	498	1.654	193.589	578.066	866.907
<b>Total activos</b>	<b>1.047.084</b>	<b>28.719</b>	<b>3.605</b>	<b>2.385</b>	<b>1.668</b>	<b>2.157.707</b>	<b>3.359.918</b>	<b>6.601.086</b>
Depósitos a la vista	(112.999)	(6.355)	(26)	(49)	(2)	(16.679)	(425.222)	(561.332)
Transacciones con liquidación en curso	(7.500)	(51)	-	(61)	-	-	(7.854)	(15.466)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(1.511)	-	-	-	-	(145.954)	(147.465)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(176.105)	(1.167)	-	-	-	(601.659)	(1.074.608)	(1.853.539)
Contratos de derivados financieros	(307.846)	(7.134)	-	(1.738)	-	(672.589)	(936.352)	(1.925.659)
Obligaciones con bancos	(173.481)	(1.009)	(74)	-	-	-	-	(174.564)
Instrumentos de deuda emitidos	(58.726)	-	-	-	-	(411.474)	-	(470.200)
Otras obligaciones financieras	(133.727)	-	-	-	-	(25.687)	(2.321)	(161.735)
Otros pasivos	(1.956)	-	-	-	-	(573)	(134.618)	(137.147)
Pasivos contingentes	(55.170)	(10.867)	(3.526)	(498)	(1.654)	(171.190)	(58.310)	(301.215)
<b>Total pasivos</b>	<b>(1.027.510)</b>	<b>(28.094)</b>	<b>(3.626)</b>	<b>(2.346)</b>	<b>(1.656)</b>	<b>(1.899.851)</b>	<b>(2.785.239)</b>	<b>(5.748.322)</b>

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 2013 y 2012:

	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2013</b>						
Acciones cerradas	-	-	-	-	76	76
Acciones S.A.	-	-	-	-	35.390	35.390
Bono empresa	112.774	-	-	700.824	5.392	818.990
Bono extranjero	89.565	13.077	3.812	24.519	-	130.973
Bono instrumentos bancarios	55.894	-	-	180.443	1.576	237.913
Cuota fondo de inversión	7.203	-	-	-	38.142	45.345
Cuota fondo de inversión extranjera	38.720	7.849	-	-	3.916	50.485
Cuotas de fondos de inv. internacional y de fondos mutuos	9.059	-	-	-	-	9.059
Instrumentos del Estado	-	-	-	23.737	42.691	66.428
Mutuos hipotecarios	-	-	-	340.828	-	340.828
Inversiones CUI	-	-	-	29.309	13.546	42.855
Otras inversiones financieras	28.214	1.681	886	(231)	104	30.654
<b>Total activos</b>	<b>341.429</b>	<b>22.607</b>	<b>4.698</b>	<b>1.299.429</b>	<b>140.833</b>	<b>1.808.996</b>
	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2012</b>						
Acciones cerradas	-	-	-	-	63	63
Acciones S.A.	-	-	-	-	53.539	53.539
Bono empresa	98.537	-	-	651.273	-	749.810
Bono extranjero	77.526	11.363	3.349	21.347	-	113.585
Bono instrumentos bancarios	45.995	-	-	203.761	6.518	256.274
Cuota fondo de inversión	7.879	-	-	-	32.144	40.023
Cuota fondo de inversión extranjera	49.530	-	-	-	4.338	53.868
Cuota de fondos mutuos	517	-	-	-	-	517
Cuotas de fondos de inv. internacional y de fondos mutuos	7.645	-	-	-	-	7.645
Instrumentos del Estado	-	-	-	7.346	44.212	51.558
Mutuos hipotecarios	-	-	-	308.229	-	308.229
Inversiones CUI	-	-	-	27.561	8.527	36.088
Otras inversiones financieras	48.342	2.835	1.181	-	-	52.358
<b>Total activos</b>	<b>335.971</b>	<b>14.198</b>	<b>4.530</b>	<b>1.219.517</b>	<b>149.341</b>	<b>1.723.557</b>

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

## c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2013</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.040	-	21.589	27.629
Otros activos financieros	99	-	7.227	7.326
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.502	346	102.674	108.522
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5.803	14.944	20.747
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.666	1.666
<b>Total activos</b>	<b>11.641</b>	<b>6.149</b>	<b>148.100</b>	<b>165.890</b>

31 de diciembre de 2012	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.215	-	13.006	17.221
Otros activos financieros	91	-	31.084	31.175
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	357	-	89.705	90.062
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	4.535	-	4.535
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.204	1.204
<b>Total activos</b>	<b>4.663</b>	<b>4.535</b>	<b>134.999</b>	<b>144.197</b>

### 30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en los siguientes cuadros:

#### a. Banco BICE y filiales

31 de diciembre de 2013	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	396.196	-	-	-	396.196	-	-	-	396.196
Operaciones con liquidación en curso	-	88.898	-	-	88.898	-	-	-	88.898
Instrumentos para negociación	-	323.488	-	-	323.488	-	-	-	323.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.598	942	3.642	6.182	5.332	8.846	14.178	20.360
Adeudado por bancos	-	3	544	5.637	6.184	-	-	-	6.184
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	332.728	328.851	707.851	1.369.430	918.664	857.334	1.775.998	3.145.428
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	64.017	-	-	64.017	-	-	-	64.017
<b>Total activos</b>	<b>396.196</b>	<b>810.732</b>	<b>330.337</b>	<b>717.130</b>	<b>2.254.395</b>	<b>923.996</b>	<b>866.180</b>	<b>1.790.176</b>	<b>4.044.571</b>

31 de diciembre de 2012	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	156.472	-	-	-	156.472	-	-	-	156.472
Operaciones con liquidación en curso	-	55.228	-	-	55.228	-	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	385.428	115.932	-	501.360	-	-	-	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	427	-	-	427	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	-	590	1.274	3.875	5.739	9.084	6.915	15.999	21.738
Adeudado por bancos	-	2	3.351	48.328	51.681	-	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	313.652	282.315	590.324	1.186.291	851.578	734.600	1.586.178	2.772.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	33.111	56.466	-	89.577	-	-	-	89.577
<b>Total activos</b>	<b>156.472</b>	<b>788.438</b>	<b>459.338</b>	<b>642.527</b>	<b>2.046.775</b>	<b>860.662</b>	<b>741.515</b>	<b>1.602.177</b>	<b>3.648.952</b>

(\*) 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 2013  
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2013	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento				Total No Corriente 31.12.2013
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	-	-	733.124	1.150.495	(41.565)	1.842.054	1.842.054
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	173.370	173.370	173.370
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	825.068	-	825.068	825.068
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(90.595)	807.840	2.101.857	2.819.102	2.819.102
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	-	-	-	-	(140.025)	-	(140.025)	(140.025)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	304.503	-	304.503	542.780	1.021.020	(139.353)	1.424.447	1.728.950
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	1.197.807	-	7.781.472	8.979.279	8.979.279
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	869.072	-	869.072	869.072
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(173.160)	(9.468)	(225.646)	(408.274)	(408.274)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	-	(53.058)	(138.945)	(192.003)	(192.003)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	675.538	675.538	675.538
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	2.048.400	-	2.048.400	1.638.472	144.374	4.475.364	6.258.210	8.306.610
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	157.991	-	157.991	92.689	(260.821)	(203.865)	(371.997)	(214.006)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	528.618	774.709	146.616	1.449.943	1.449.943
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	-	203.406	-	203.406	203.406
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	1.521.001	-	1.521.001	(5.739)	880.666	1.107.600	1.982.527	3.503.528
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	-	30.318	73.867	104.185	104.185
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(19.452)	(19.452)	(19.452)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	157.096	-	157.096	-	-	-	-	157.096
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	(60.917)	(60.917)	-	-	-	-	(60.917)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	(19.619)	(19.619)	-	-	-	-	(19.619)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	(11.099)	-	(11.099)	-	-	-	-	(11.099)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	6.447	-	6.447	-	-	-	-	6.447
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	4.661	(79.457)	(74.796)	-	-	-	-	(74.796)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	(7.763)	-	(7.763)	-	-	-	-	(7.763)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	10.118	-	10.118	-	-	-	-	10.118
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	(56.061)	(56.061)	-	-	-	-	(56.061)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	EURO	16.708	-	16.708	-	-	-	-	16.708
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	UF	-	(2.060)	(2.060)	-	-	-	-	(2.060)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	EURO	98.622	-	98.622	-	-	-	-	98.622
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	(8.536)	-	(8.536)	-	-	-	-	(8.536)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	REAL	6.357	-	6.357	-	-	-	-	6.357
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	11.026	-	11.026	-	-	-	-	11.026
<b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)</b>							<b>4.315.532</b>	<b>(218.114)</b>	<b>4.097.418</b>	<b>4.463.996</b>	<b>6.243.596</b>	<b>15.766.858</b>	<b>26.474.450</b>	<b>30.571.868</b>

31 de diciembre de 2013  
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2013
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			
					Hasta 90 días a 1 año	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	17.092.461	-	1.076.818	1.076.818	2.153.636	13.862.007	-	16.015.643
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.812.169	-	270.273	270.273	540.546	3.001.350	-	3.541.896
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	4.381.114	109.990	109.990	219.980	439.958	3.721.176	-	4.161.134
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	17.329.215	-	678.585	678.585	1.357.170	1.357.170	13.936.290	16.650.630
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.500.000	1.338.710	27.825	27.825	55.650	1.283.060	-	-	1.283.060
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	5.590.889	-	327.219	327.219	654.438	654.438	3.954.794	5.263.670
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	2.156.354	54.995	54.995	109.990	2.046.364	-	-	2.046.364
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.956.273	202.793	202.793	405.586	811.173	811.173	3.928.341	5.550.687
Bono Extranjero	BANVOR 20,1	USD	3.000.000	1.711.877	57.941	57.941	115.882	231.764	231.764	1.132.467	1.595.995
Bono Extranjero	BBCPE-A	UF	19.000	443.865	-	443.865	443.865	-	-	-	-
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	11.066.033	-	756.224	756.224	1.512.449	1.512.449	7.284.911	10.309.809
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	3.672.924	114.900	114.900	229.800	459.599	459.599	2.523.926	3.443.124
Bono Extranjero	BGP 23	USD	3.000.000	1.360.470	-	66.779	66.779	133.559	133.559	1.026.573	1.293.691
Bono Extranjero	BINTPE 5,75	USD	9.450.000	5.049.867	-	284.598	284.598	569.196	569.196	3.626.877	4.765.269
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.000.000	3.298.828	90.349	90.349	180.698	361.394	361.394	2.395.342	3.118.130
Bono Extranjero	BRASKM 18	USD	5.000.000	2.857.287	-	189.863	189.863	379.726	379.726	2.287.698	2.667.424
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.218.540	-	57.286	57.286	114.573	114.573	932.108	1.161.254
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	4.500.000	2.164.575	53.031	53.031	106.062	212.123	212.123	1.634.267	2.058.513
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	2.156.943	65.470	65.470	130.940	261.880	1.764.123	-	2.026.003
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	2.000.000	1.077.048	-	78.564	78.564	157.128	157.128	684.228	998.484
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.000.000	2.714.444	88.385	88.385	176.770	353.538	353.538	1.830.598	2.537.674
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	4.240.888	-	288.592	288.592	577.184	3.375.112	-	3.952.296
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	2.852.641	91.658	91.658	183.316	366.632	366.632	1.936.061	2.669.325
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.109.319	-	119.417	119.417	238.835	238.835	1.512.232	1.989.902
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.082.983	-	64.946	64.946	129.892	129.892	758.253	1.018.037
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	2.500.000	1.296.195	36.991	36.991	73.982	147.962	147.962	928.289	1.222.213
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.581.755	-	80.528	80.528	161.056	161.056	1.179.115	1.501.227
Bono Extranjero	ITAU 5,75	USD	7.000.000	3.694.172	105.407	105.407	210.814	421.627	421.627	2.640.104	3.483.358
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.035.717	143.847	-	143.847	287.695	287.695	2.316.480	2.891.870
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	5.364.252	167.603	167.603	335.206	670.413	4.358.633	-	5.029.046
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	5.835.508	-	453.707	453.707	907.414	907.414	3.566.973	5.381.801
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.829.410	-	219.325	219.325	438.649	2.171.436	-	2.610.085
Bono Extranjero	PETROB 5,875 18	USD	5.000.000	2.338.368	76.927	76.927	153.854	307.709	1.876.805	-	2.184.514
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.000.000	1.050.423	-	65.470	65.470	130.940	130.940	723.073	984.953
Bono Extranjero	SANBBZ 24	USD	5.000.000	2.657.836	60.560	60.560	121.120	242.239	2.294.477	-	2.536.716
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	3.355.622	-	171.247	171.247	342.494	2.841.881	-	3.184.375
Bono Extranjero	STERV 16	USD	6.000.000	3.248.769	-	201.250	201.250	3.047.519	-	-	3.047.519
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.700.000	5.658.278	164.624	164.624	329.248	658.497	658.497	4.012.036	5.329.030
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	4.797.359	-	302.676	302.676	4.494.683	-	-	4.494.683
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	533.141	16.292	16.292	32.584	65.166	435.391	-	500.557
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.005.219	30.781	30.781	61.562	123.126	123.126	697.405	943.657
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	9.400.000	6.685.640	-	347.361	347.361	694.722	5.643.557	-	6.338.279
Bono Extranjero	TELEMAR 19	USD	900.000	559.937	-	44.781	44.781	89.563	89.563	336.030	515.156
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.000.000	1.056.390	-	57.614	57.614	115.227	115.227	768.322	998.776
Bono Extranjero	TELEMAR 22	USD	4.500.000	2.549.510	67.761	67.761	135.522	271.046	2.710.466	1.871.896	2.413.988
Bono Extranjero	TELEVIS 25	USD	13.500.000	7.239.501	234.219	234.219	468.438	936.876	936.876	4.897.311	6.771.063
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	5.000.000	2.634.090	70.380	70.380	140.760	281.521	281.521	2.493.288	2.493.330
Bono Extranjero	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.746.325	164.773	164.773	329.546	6.416.779	-	-	6.416.779
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMDLAT	USD	60.556	3.156.435	-	3.156.435	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.035.446	-	1.035.446	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	0	10	10	-	-	10	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	2.699.017	2.699.017	-	-	2.699.017	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TAEDINA LN	USD	1.484.616	2.680.326	2.680.326	-	-	2.680.326	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	JPMLEBA LX	USD	21.792	3.547.234	3.547.234	-	-	3.547.234	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.891	2.684.512	2.684.512	-	-	2.684.512	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	ROCEQUI LX	USD	27.850	1.736.256	1.736.256	-	-	1.736.256	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMIA LX	USD	26.435	2.202.668	2.202.668	-	-	2.202.668	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	600.808	3.562.166	3.562.166	-	-	3.562.166	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	2.049.773	2.476.335	2.476.335	-	-	2.476.335	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEUJC LX	ECU	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	133.565	2.687.890	2.687.890	-	-	2.687.890	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEUJC LX	USD	134.048	2.637.756	2.637.756	-	-	2.637.756	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLF	USD	171.942	1.968.632	1.968.632	-	-	1.968.632	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	59.200	2.072.171	2.072.171	-	-	2.072.171	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	41.860	916.338	916.338	-	-	916.338	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWY US	USD	24.150	817.998	817.998	-	-	817.998	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	YVK US	USD	62.000	1.909.419	1.909.419	-	-	1.909.419	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	29.925	960.787	960.787	-	-	960.787	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	43.262	1.184.154	1.184.154	-	-	1.184.154	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLX UP	USD	98.540	1.844.588	1.844.588	-	-	1.844.588	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	32.650	3.174.757	3.174.757	-	-	3.174.757	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWT	USD	106.800	806.620	806.620	-	-	806.620	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPE4	USD	546.428	2.11.156	2.11.156	-	-	2.11.156	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	7.841	2.664.646	2.664.646	-	-	2.664.646	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMLDL	USD	63.393	1.990.885	1.990.885	-	-	1.990.885	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	4.917.199	2.575.432	2.575.432	-	-	2.575.432	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	18.609.555	18.610	18.610	-	-	18.610	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	998.978.460	998.978	998.978	-	-	998.978	-	-	-
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 SALLS	CLP	45.616.802	45.617	45.617	-	-	45.617	-	-	-
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	1.178.046.624	1.178.047	1.178.047	-	-	1.178.047	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	2.718.314	1.423.743	1.423.743	-	-	1.423.743	-	-	-
<b>Total Inversiones en el Extranjero</b>				<b>242.032.336</b>	<b>61.840.704</b>	<b>8.800.643</b>	<b>70.641.347</b>	<b>36.598.740</b>	<b>59.829.659</b>	<b>74.962.590</b>	<b>171.390.989</b>

31 de diciembre de 2012  
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2012	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento				Total No Corriente 31.12.2012
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	-	-	893.794	1.544.487	30.896	2.469.177	2.469.177
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	275.345	275.345	-	-	382.717	382.717	658.062
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	1.379.255	-	1.379.255	1.379.255
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	361.612	5.171.252	5.532.864	5.532.864
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	-	-	-	-	226.104	-	226.104	226.104
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	-	-	370.800	1.339.365	1.047.965	2.758.130	2.758.130
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	1.383.761	766.354	8.814.999	10.965.114	10.965.114
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	1.180.561	1.180.561	1.180.561
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	703.460	768.986	1.472.446	1.472.446
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	-	17.385	43.234	60.619	60.619
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	967.965	967.965	967.965
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	1.542.015	1.542.015	2.835.014	1.688.473	5.096.281	9.619.768	11.161.783
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	191.230	266.260	759.714	1.217.204	1.217.204
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	707.434	1.395.767	1.727.403	3.830.604	3.830.604
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	-	261.687	-	261.687	261.687
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	1.960.175	1.960.175	1.852.777	1.470.429	2.973.703	6.296.909	8.257.084
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(41.426)	(41.426)	(41.426)
<b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)</b>							-	<b>3.777.535</b>	<b>3.777.535</b>	<b>8.234.810</b>	<b>11.420.638</b>	<b>28.924.250</b>	<b>48.579.698</b>	<b>52.357.233</b>

31 de diciembre de 2012  
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2012
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento		Total No Corriente 31.12.2012	
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	15.651.612	-	983.972	983.972	1.967.943	12.699.697	-	14.667.640
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.348.530	-	240.809	240.809	481.619	481.619	2.144.483	3.107.721
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	4.030.866	100.506	100.506	201.012	402.024	3.427.830	-	3.829.854
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	590.000	13.597.319	-	556.376	556.376	1.112.752	1.112.752	10.815.439	13.040.943
Bono Extranjero	BANCOL 16	USD	2.500.000	1.224.691	25.426	25.426	50.852	101.703	1.072.136	-	1.173.839
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	9.000.000	4.357.160	-	256.290	256.290	512.581	512.581	3.075.708	4.100.870
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	1.978.088	50.253	50.253	100.506	201.012	1.676.570	-	1.877.582
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.476.263	185.308	185.308	370.616	741.232	741.232	3.623.183	5.105.647
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.575.118	52.945	52.945	105.890	211.781	211.781	1.045.666	1.469.228
Bono Extranjero	BBCEPE-A	UF	50.000	1.139.602	-	39.626	39.626	1.099.976	-	-	1.099.976
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	10.168.808	-	691.021	691.021	1.382.041	1.382.041	6.713.705	9.477.787
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	3.413.993	146.407	104.993	251.400	419.972	419.972	2.322.649	3.162.593
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.000.000	4.394.314	-	247.676	247.676	495.351	495.351	3.155.936	4.146.638
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	6.000.000	3.023.001	82.559	82.559	165.118	330.234	330.234	2.197.415	2.857.883
Bono Extranjero	BRASKM 18	USD	5.000.000	2.651.452	-	173.493	173.493	346.985	346.985	1.783.989	2.477.959
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	1.972.328	59.825	59.825	119.650	239.300	1.613.378	-	1.852.678
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	2.000.000	986.122	-	71.790	71.790	143.580	143.580	627.172	914.332
Bono Extranjero	FIBRIA 21	USD	5.000.000	2.484.176	80.764	80.764	161.528	323.055	323.055	1.676.538	2.322.648
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	3.918.551	-	263.709	263.709	527.417	3.127.425	-	3.654.842
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	3.000.000	1.477.450	50.253	50.253	100.506	201.012	201.012	974.920	1.376.944
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	1.927.522	-	109.121	109.121	218.242	218.242	1.381.917	1.818.401
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.000.000	2.431.343	89.738	89.738	179.476	2.251.867	-	-	2.251.867
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	992.623	-	59.346	59.346	118.693	118.693	695.891	933.277
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	1.000.000	486.283	13.520	13.520	27.040	54.082	54.082	351.079	459.243
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.445.391	-	73.585	73.585	147.170	147.170	1.077.466	1.371.806
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	3.369.259	96.318	96.318	192.636	385.273	385.273	2.406.077	3.176.623
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	2.652.783	126.264	-	126.264	252.527	252.527	2.021.465	2.526.519
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	4.904.626	153.152	153.152	306.304	612.608	3.985.714	-	4.598.322
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.500.000	5.177.823	-	397.836	397.836	795.673	795.673	3.188.641	4.779.987
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.615.668	-	200.414	200.414	400.828	400.828	1.613.598	2.415.254
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.080.141	70.294	70.294	140.588	281.178	281.178	1.377.197	1.939.553
Bono Extranjero	SABESP 20	USD	2.000.000	959.922	-	59.825	59.825	119.650	119.650	660.797	900.097
Bono Extranjero	SANBSZ 4	USD	5.000.000	2.426.960	55.338	55.338	110.676	221.353	2.094.931	-	2.316.284
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	2.862.117	-	150.314	150.314	300.628	2.411.175	-	2.711.803
Bono Extranjero	STERY 16	USD	9.500.000	4.733.435	-	291.171	291.171	582.341	3.859.923	-	4.442.264
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	10.700.000	5.161.882	150.430	150.430	300.860	601.720	601.720	3.657.382	4.860.822
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	4.409.887	-	276.578	276.578	553.156	3.580.153	-	4.133.309
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	485.672	14.887	14.887	29.774	59.547	396.351	-	455.898
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	909.437	28.127	28.127	56.254	112.509	112.509	628.165	853.183
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	9.400.000	5.847.905	-	304.900	304.900	609.799	4.933.206	-	5.543.005
Bono Extranjero	TELEMAR 20	USD	2.000.000	965.137	-	52.646	52.646	105.292	105.292	701.907	912.491
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	13.500.000	6.617.510	214.024	214.024	428.048	856.096	856.096	4.477.270	6.189.462
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.000.000	973.282	-	81.362	81.362	162.724	729.196	-	891.920
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.609.978	-	322.918	322.918	6.287.060	-	-	6.287.060
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFICHYLA	USD	1.963.479	1.003.434	1.003.434	-	1.003.434	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFICOMSLAT	USD	141	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIIMDLAT	USD	75.786	3.331.179	3.331.179	-	3.331.179	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.106.353	1.106.353	-	1.106.353	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.939	589.253	589.253	-	589.253	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GFAFX US	USD	112.530	1.820.556	1.820.556	-	1.820.556	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INLACIA LX	USD	537.420	6.275.906	6.275.906	-	6.275.906	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TEMCHIA LX	USD	131.406	1.773.524	1.773.524	-	1.773.524	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	1.827.694	1.827.694	-	1.827.694	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TAEDINA LN	USD	1.484.616	1.872.336	1.872.336	-	1.872.336	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLE	USD	27.320	913.836	913.836	-	913.836	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLF	USD	135.882	1.052.886	1.052.886	-	1.052.886	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	715.131	15.044.113	15.044.113	-	15.044.113	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWY US	USD	54.400	1.635.832	1.635.832	-	1.635.832	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FXI US	USD	26.780	514.214	514.214	-	514.214	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RSX US	USD	38.230	540.490	540.490	-	540.490	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	90.941	2.101.791	2.101.791	-	2.101.791	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	17.800	450.745	450.745	-	450.745	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	50.812	907.085	907.085	-	907.085	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	115.428	862.357	862.357	-	862.357	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	100.800	7.209.186	7.209.186	-	7.209.186	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EMB US	USD	36.880	2.167.691	2.167.691	-	2.167.691	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPE4	USD	546.428	211.936	211.936	-	211.936	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	1.984	1.991.696	1.991.696	-	1.991.696	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	4.118.151	1.970.947	1.970.947	-	1.970.947	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	359.788.810	18.610	18.610	-	18.610	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	80.797.321	711.333	711.333	-	711.333	-	-	-	-
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 SALLS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	1.240.112	-	1.240.112	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	176.525.346	176.525	176.525	-	176.525	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	387.939.240	387.939	387.939	-	387.939	-	-	-	-
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	717.111.340	598.815	598.815	-	598.815	-	-	-	-
<b>Total Inversiones en el Extranjero</b>				<b>219.428.782</b>	<b>63.359.281</b>	<b>7.583.438</b>	<b>70.942.719</b>	<b>27.331.586</b>	<b>56.758.813</b>	<b>64.395.655</b>	<b>148.486.054</b>

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

### c. Matriz y Otras filiales

31 de diciembre de 2013  
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2013
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.619.300-7	Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	-	2.792.523	2.792.523	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones	Chile	UF	1.157.415	-	1.157.415	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	UF	1.157.196	-	1.157.196	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	-	1.149.104	1.149.104	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.023.000-9	CorpBanca	Chile	UF	-	679.951	679.951	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos Financieros</b>							<b>2.314.611</b>	<b>4.621.578</b>	<b>6.936.189</b>	-	-	-	-

31 de diciembre de 2012  
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2012
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.619.300-7	Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	3.137.481	-	3.137.481	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	-	902.210	902.210	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Santiago	Chile	UF	-	681.407	681.407	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.023.000-9	Corp Banca	Chile	UF	-	1.695.172	1.695.172	-	-	-	-
<b>Total Instrumentos Financieros</b>							<b>3.137.481</b>	<b>3.278.789</b>	<b>6.416.270</b>	-	-	-	-

31 de diciembre de 2013  
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2013
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2013	Vencimiento			
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.793	3.039	3.039	-	3.039	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	2.551.095	1.338.330	1.338.330	-	1.338.330	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	2.843.385	1.491.668	1.491.668	-	1.491.668	-	-	-	-
<b>Total Inversiones en el Extranjero</b>				<b>2.833.037</b>	<b>2.833.037</b>	-	<b>2.833.037</b>	-	-	-	-

31 de diciembre de 2012  
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2012
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2012	Vencimiento			
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.580	2.678	2.678	-	2.678	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	1.147.768	550.883	550.883	-	550.883	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	1.848.833	887.366	887.366	-	887.366	-	-	-	-
<b>Total Inversiones en el Extranjero</b>				<b>1.440.927</b>	<b>1.440.927</b>	-	<b>1.440.927</b>	-	-	-	-

### 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](http://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.

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 2013, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra certificado para 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, Securitizadora BICE S.A. y BICE Factoring 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 un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, 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.

#### **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 descálces 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 valoración 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 Contralor 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 contraloría financiera.

#### **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 descálces 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 2013 y 2012 es el siguiente:

<b>Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)</b>	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
<b>Libro de Negociación (C43)</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Riesgo de tasa de interés	6.692	6.256
Riesgo de moneda	297	279
<b>ERM Libro de Negociación</b>	<b>6.989</b>	<b>6.535</b>
<b>Exposición del Libro de Banca (C40)</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Exposición de corto plazo</b>		
Riesgo de tasa	7.916	8.386
Riesgo de reajustabilidad	2.615	2.330
<b>Exposición total de corto plazo</b>	<b>10.531</b>	<b>10.716</b>
<b>Exposición de largo plazo</b>	<b>30.267</b>	<b>15.286</b>

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 a los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efectos de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. 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 la realización de obras pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupos no utilizados 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 2013 y 2012, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera, incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es la siguiente:

Componente:	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos a plazo	396.196	396.196	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	88.898	88.898	55.228	55.228
Instrumentos para negociación	323.488	323.488	501.360	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	20.360	20.360	21.738	21.738
Adeudado por bancos	6.184	6.162	51.681	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.218.465	3.183.223	2.824.862	2.792.957
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	64.017	64.017	89.577	89.577
Otros activos	88.685	88.650	76.890	76.875
Créditos contingentes	973.492	967.804	866.907	862.428
<b>Totales</b>	<b>5.179.785</b>	<b>5.138.798</b>	<b>4.645.142</b>	<b>4.608.694</b>

### b.1.5. Garantías

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.984.724 y MM\$1.711.510, 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 2013 y 2012, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2013	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	6.181	-	-	6.181
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.606.548	91.394	26.237	2.724.179
Clasificación Grupal	491.307	-	2.979	494.286
Sub-totales	3.097.855	91.394	29.216	3.218.465
<b>Totales</b>	<b>3.104.036</b>	<b>91.394</b>	<b>29.216</b>	<b>3.224.646</b>

31 de diciembre de 2012	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	51.681	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.353.963	53.208	25.697	2.432.868
Clasificación Grupal	388.332	-	3.662	391.994
Sub-totales	2.742.295	53.208	29.359	2.824.862
<b>Totales</b>	<b>2.793.976</b>	<b>53.208</b>	<b>29.359</b>	<b>2.876.543</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013				31 de diciembre de 2012			
	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	42.841	2.694	38	45.573	39.774	834	33	40.641

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$31.212 y MM\$13.933, respectivamente.

## b.2. Riesgo de liquidez

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

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

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos

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 2013 y 2012, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descálces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

31 de diciembre de 2013					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.137.714	1.336.536	(198.822)	308.846	110.024
plazo hasta 90 días	1.698.594	2.211.754	(513.160)	617.692	104.532
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	200.103	235.487	(35.384)	308.846	273.462
31 de diciembre de 2012					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	994.584	1.247.477	(252.893)	287.052	34.159
plazo hasta 90 días	1.653.567	2.120.870	(467.303)	574.104	106.801
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	172.141	219.974	(47.833)	287.052	239.219

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 2013 y 2012, se detallan en Nota 29 de Moneda 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 2013 y 2012, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$6.692 y MM\$6.256, para el riesgo de moneda era de MM\$297 y MM\$279, 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.

#### **b.4. Riesgo operacional**

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

#### **b.5. Riesgo de prepago**

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

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

#### **b.6. Requerimientos de capital**

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

- a. Se 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 2013 y 2012, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	396.196	1.854	156.472	734
Operaciones con liquidación en curso	88.898	13.522	55.228	7.684
Instrumentos para negociación	323.488	57.562	501.360	55.794
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	58.732	32.933	56.343	27.622
Adeudados por bancos	6.162	6.159	51.632	13.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.183.223	3.026.247	2.792.957	2.673.406
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	64.017	4.828	89.577	6.212
Inversiones en sociedades	916	916	771	771
Intangibles	2.131	2.131	3.309	3.073
Activo fijo	20.549	20.549	19.807	19.807
Impuestos corrientes	993	99	6.251	625
Impuestos diferidos	67.942	6.794	65.964	6.596
Otros activos	88.650	88.650	76.875	76.875
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	527.731	316.639	484.483	290.674
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>4.829.628</b>	<b>3.578.883</b>	<b>4.361.456</b>	<b>3.184.099</b>
	<b>31 de diciembre de 2013</b>		<b>31 de diciembre de 2012</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Razón</b>	<b>Monto</b>	<b>Razón</b>
	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	<b>MM\$</b>	<b>%</b>
<b>Capital Básico (1)</b>	323.189	6,69	287.051	6,58
Bonos Subordinados	106.582	-	106.364	-
Provisiones adicionales	21.367	-	16.952	-
Plusvalía	-	-	(236)	-
Patrimonio atribuible a interés no controlador	22	-	21	-
<b>Patrimonio Efectivo (2)</b>	<b>451.160</b>	<b>12,61</b>	<b>410.152</b>	<b>12,88</b>

(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

- Tecnología
- Riesgo
- Riesgo Operacional y Cumplimiento
- 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 potencial al 31 de diciembre de 2013 de UF 680.294 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

Los cálculos son realizados en 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.

### **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. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una tasa de 1,82% en el cálculo de este indicador.

### **b.3 Análisis de Prepagos de la Cartera**

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

### **c. Riesgo de Liquidez**

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

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

### **d. Riesgo Técnico**

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

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

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

#### **d.1 Gestión del Reaseguro**

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

En cuanto a la elección de los reaseguradores, BICE Vida privilegia las operaciones con entidades debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores en el país de origen, con una buena calidad crediticia, que haya demostrado una experiencia exitosa en ejecutar operaciones de reaseguro y, de las cuales se posea información suficiente para evaluar el riesgo de crédito.

BICE Vida cuenta con un plan de seguimiento periódico a la gestión de los reaseguros vigentes, cuyas acciones contemplan entre otras cosas, la revisión de las principales variables que afectan su calidad crediticia. El plan de seguimiento forma parte integral de la Política de Riesgo de Crédito de la Compañía.

### **e. Riesgo Operacional y Normativo**

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

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, captura de eventos de pérdida operacional y evaluación de nuevos productos y servicios.

La gestión de riesgos 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 por su parte que menoscabe la reputación corporativa.

Para BICE Vida, al igual que para todas las empresas que conforman el grupo empresarial al cual pertenece, 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 de todos los estamentos de la organización 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 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 2013, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 8,57 (8,08 al 31 de diciembre de 2012).

## 32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a. Transacciones comerciales

Durante el ejercicio, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

31 de diciembre de 2013									
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
								Saldos por cobrar	
								Corriente	No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	363.566	114.311	-	5.896.828
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	5.460.229	96.651	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	\$	Dividendos por cobrar	125.526	-	125.526	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	1.267.892	101.051	-	5.803.309
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	231.368	40.208	-	1.252.742
77.565.980-7	Asesorías KCB Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.339	(19.339)	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	50.282	(50.282)	-	-
78.076.650-6	Inversiones Lolileo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.339	(19.339)	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	45.634	45.634	-	2.268.949
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	78.000	(78.000)	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	140.000	(140.000)	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	697	697	-	34.660
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	777.000	(777.000)	-	-
<b>Totales</b>								<b>125.526</b>	<b>15.256.488</b>

31 de diciembre de 2012									
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
								Saldos por cobrar	
								Corriente	No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	376.447	139.226	-	5.533.262
76.071.009-1	Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.505.521	85.507	-	5.460.299
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	275.765	108.463	-	4.535.417
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	14.261	-	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	121.068	85.635	-	1.484.110
77.565.980-7	Asesorías KCB Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.019	(19.019)	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	49.450	(49.450)	-	-
78.076.650-6	Inversiones Lolileo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	19.019	(19.019)	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	53.217	53.217	-	2.223.315
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	71.000	(71.000)	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	109.000	(109.000)	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	813	813	-	33.963
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	380.845	(380.845)	-	-
								-	<b>19.270.366</b>

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 2013 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$47.863 (M\$48.747 al 31 de diciembre de 2012) y financiamientos automotrices por un monto de M\$0 (M\$13.911 al 31 de diciembre de 2012).

### c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	M\$	M\$
Directores	1.127.198	1.069.299
Gerentes y ejecutivos principales	<u>2.249.807</u>	<u>2.173.185</u>
<b>Totales</b>	<b><u>3.377.005</u></b>	<b><u>3.242.484</u></b>

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 24 de abril de 2013, 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 2014.

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 2013 y 2012, 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 de 2012 y el 31 de diciembre de 2013, 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 2013 y 2012, 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:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	2.269	2.115
De 1 a 5 años	6.333	6.417
Más de 5 años	<u>5.991</u>	<u>6.691</u>
<b>Totales</b>	<b><u>14.593</u></b>	<b><u>15.223</u></b>

**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:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
No más de 1 año	15.597	15.142
De 1 a 5 años	41.155	41.481
Más de 5 años	<u>44.856</u>	<u>49.657</u>
<b>Totales</b>	<b><u>101.608</u></b>	<b><u>106.280</u></b>

**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:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
No más de 1 año	257	195
De 1 a 5 años	<u>1.027</u>	<u>55</u>
<b>Totales</b>	<b><u>1.284</u></b>	<b><u>250</u></b>

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 2013 y 2012, MM\$5.755.592 y MM\$5.258.399 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores y créditos contingentes.

**b. Juicios y procedimientos legales:**

**b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:**

A la fecha de emisión de estos estados financieros 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, por Inversiones Acon 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. A la fecha el proceso se encuentra con el probatorio vencido.
- ii) Con fecha 29 de agosto de 2012 el Servicio Nacional del Consumidor de la Araucanía ingresó denuncia por infracción a la Ley del Consumidor ante el Primer Juzgado de Policía Local de Temuco. Con fecha 9 de Abril

de 2013 el tribunal dicta sentencia, desestimando en todas sus partes la denuncia presentada contra el Banco. Con fecha 18 de julio de 2013, la Corte de apelaciones de Temuco resuelve que el SERNAC carece de legitimidad activa para deducir la acción. Se ha interpuesto recurso de queja contra los ministros de la referida Corte por parte del SERNAC; recurso que fue desestimado por la Corte Suprema el día 30 de octubre del 2013.

- iii) Dos demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago ("Ramírez con Banco BICE" y "Valenzuela con Banco BICE"), por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. En la primera, 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. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Con fecha 23 de Abril de 2013 el Banco contestó la demanda. El día 25 de septiembre de 2013, el Banco solicitó que se cite a las partes para oír sentencia.
- iv) Causa rol C-2795-2011, "Atala Mathieu con Banco BICE" del 2° Juzgado Civil de Puerto Montt, en la cual se demanda indemnización de perjuicios contra el Banco BICE por la suma de MM\$60, como consecuencia de la supuesta simulación de un pagaré. Con fecha 25 de enero de 2013, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Se encuentra pendiente de fallo de las excepciones dilatorias presentadas por el Banco. Con fecha 9 de mayo de 2013, el tribunal acogió las excepciones dilatorias presentadas por el Banco y no hay otra actividad en la causa desde esa fecha.
- v) Causa Rol N° C-3930-2013 "Eugenio Alejandro Atala Mathieu" con Banco BICE" del 1er. Juzgado Civil de Puerto Montt , notificada al Banco con fecha 8 de agosto de 2013 en la cual se demanda indemnización de perjuicios por responsabilidad civil extracontractual por la suma de MM\$ 30, como consecuencia de una deuda impaga informada por el Banco BICE. El día 22 de agosto de 2013 el Banco interpuso excepciones dilatorias, las que a la fecha están pendientes de resolver por parte del tribunal.
- vi) Existen otras siete demandas de indemnización de perjuicios, cuatro correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos cuatro juicios es de MM\$ 30, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta. Los otros tres juicios son de menor cuantía.

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 2013, el banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

#### **b.2) Otras contingencias por demandas significativas:**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2014, 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 2013 equivalen a MM\$1.296.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$9.750.

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, 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 2013 al 14 de abril de 2014. 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 24.000 con el Banco BICE con vencimiento el 09 de enero de 2014.

Con fecha 9 de enero, 27 de febrero, 25 de julio y 14 octubre de 2013, 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 673.295,52.

#### d. Créditos y pasivos contingentes:

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

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

Detalle	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	5.445	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.672	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.865	27.677
Boletas de garantía	276.292	253.906
Cartas de garantía interbancarias	12.243	10.877
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	536.076	455.545
Otros compromisos de crédito	99.516	109.404
Otros créditos contingentes	1.383	743
<b>Totales</b>	<b>973.492</b>	<b>866.907</b>

#### 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 25 de julio de 2007 y 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contratos de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante los cuales obtuvo financiamientos por US\$20.000.000 y US\$30.000.000, respectivamente, pagaderos en un plazo de 7 años, desde las fechas de firmas mencionadas.

Estos contratos contemplan obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.
- Rating local de largo plazo de "Fitch" no inferior a A+.

Las exigencias financieras previamente señaladas, tanto del Banco Interamericano del Desarrollo (BID) como de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), 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 2013 y 2012 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

### **35.3 BICECORP S.A.**

- a. La Sociedad, en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni avales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.
- b. De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A y Efectos de Comercio, la Sociedad 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 2013 y 2012, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

**Pasivo exigible financiero individual:****M\$**

Préstamos en cuenta corriente	33.490.281
Pagarés y bonos	45.393.782
Dividendos por pagar	22.160.588
Otros	529.618

**Pasivo exigible financiero individual total (1)****101.574.269****Patrimonio ajustado:****M\$**

Total patrimonio	631.113.080
Participaciones no controladoras	(2.480.127)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254

**Patrimonio ajustado (2)****632.661.207****Razón de endeudamiento:**

	<b>Veces</b>	<b>Indice máximo</b>
<u>Pasivo exigible financiero individual (1)</u>	0,16	0,35
Patrimonio ajustado (2)		

**Cálculo:** M\$ 101.574.269 / M\$ 632.661.207 = 0,16 veces.**Activo individual ajustado libre de prenda:****M\$**

(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	101.574.269
(+) Patrimonio ajustado (2)	632.661.207
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-

**Activo individual ajustado libre de prenda (3)****734.235.476****Indices de activos libres de prenda:**

	<b>Veces</b>	<b>Indice mínimo</b>
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	7,23	0,5
Pasivo exigible financiero individual total (1)		

**Cálculo:** M\$ 734.235.476 / M\$ 101.574.269 = 7,23 veces.

	<b>Veces</b>	<b>Indice mínimo</b>
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	7,23	1,2
Pasivo exigible financiero individual no garantizado		

**Cálculo:** M\$ 734.235.476 / M\$ 101.574.269 = 7,23 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 101.574.269.

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 101.574.269.

#### **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. A la fecha, el juez tributario no se ha pronunciado al respecto.

La Administración ha decidido provisionar un monto de M\$390.000 con la finalidad de cubrir potenciales pérdidas derivadas de este juicio.

#### **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 2013 y 2012 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	31.12.2013		31.12.2012	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Efectivo	408.145.738	408.145.738	203.614.012	203.614.012
Equivalentes al efectivo	83.157.786	83.157.786	18.922.129	18.922.129
<b>Totales</b>	<b>491.303.524</b>	<b>491.303.524</b>	<b>222.536.141</b>	<b>222.536.141</b>
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.802.509.637	1.802.509.637	1.868.878.326	1.868.878.326
Activos financieros disponibles para la venta	64.016.477	64.016.477	89.576.364	89.576.364
Otros activos financieros	43.374.843	43.374.843	44.550.368	44.550.368
Activos de cobertura	30.571.868	30.571.868	52.357.233	52.357.233
<b>Totales</b>	<b>1.940.472.825</b>	<b>1.940.472.825</b>	<b>2.055.362.291</b>	<b>2.055.362.291</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.601.656.766	1.601.656.766	1.413.985.614	1.413.985.614
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	125.526	125.526	-	-
Cuentas por cobrar, no corrientes	2.202.113.358	2.202.113.358	1.962.561.086	1.962.561.086
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	15.256.488	15.256.488	19.270.366	19.270.366
<b>Totales</b>	<b>3.819.152.138</b>	<b>3.819.152.138</b>	<b>3.395.817.066</b>	<b>3.395.817.066</b>
<b>Propiedad de inversión (*)</b>	<b>132.277.238</b>	<b>233.997.666</b>	<b>106.109.965</b>	<b>176.087.131</b>
	31.12.2013		31.12.2012	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	514.749.258	514.749.258	496.314.829	496.314.829
Otros pasivos financieros, no corrientes	578.773.054	578.773.054	574.351.379	574.351.379
<b>Totales</b>	<b>1.093.522.312</b>	<b>1.093.522.312</b>	<b>1.070.666.208</b>	<b>1.070.666.208</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.783.530.505	2.783.530.505	2.485.940.950	2.485.940.950
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	1.936.750.718	1.936.750.718	1.719.866.438	1.719.866.438
<b>Totales</b>	<b>4.720.281.223</b>	<b>4.720.281.223</b>	<b>4.205.807.388</b>	<b>4.205.807.388</b>

(\*) 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 financieros son las siguientes:

	31.12.2013			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos Financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Efectivo	408.145.738	-	-	408.145.738
Equivalentes al efectivo	83.157.786	-	-	83.157.786
<b>Totales</b>	<b>491.303.524</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>491.303.524</b>
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.802.509.637	-	1.802.509.637
Activos financieros disponibles para la venta	-	64.016.477	-	64.016.477
Otros activos financieros	-	43.374.843	-	43.374.843
Activos de cobertura	-	30.571.868	-	30.571.868
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>1.940.472.825</b>	<b>-</b>	<b>1.940.472.825</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.601.656.766	-	1.601.656.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	125.526	-	125.526
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.202.113.358	-	2.202.113.358
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	15.256.488	-	15.256.488
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.819.152.138</b>	<b>-</b>	<b>3.819.152.138</b>
<b>Propiedad de inversión</b>				
<b>Propiedad de inversión</b>	<b>-</b>	<b>132.277.238</b>	<b>-</b>	<b>132.277.238</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	514.749.258	-	514.749.258
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	578.773.054	-	578.773.054
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>1.093.522.312</b>	<b>-</b>	<b>1.093.522.312</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	2.783.530.505	-	2.783.530.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	1.936.750.718	-	1.936.750.718
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>4.720.281.223</b>	<b>-</b>	<b>4.720.281.223</b>

### 37. MEDIO AMBIENTE

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

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

En el período comprendido entre el 1 de enero y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (7 de marzo de 2014), no han ocurrido otros 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 7 de marzo de 2014.

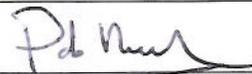
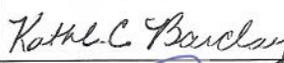
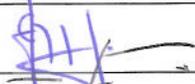
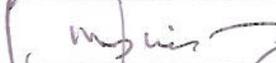
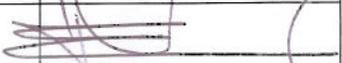
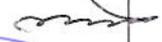
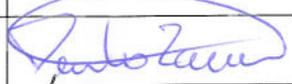
\* \* \* \* \*

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

**RUT : 85.741.000-9**  
**Razón Social : BICECORP S.A.**

En Sesión de Directorio celebrada el 7 de marzo de 2014, los Directores y el Gerente General de BICECORP S.A., que firman a continuación, declaran que han tomado conocimiento de los Estados de Situación Financiera Consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013, preparados según Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial confeccionados de acuerdo a Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y los Estados Financieros de Banco BICE y filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y se hacen responsables bajo juramento respecto de la veracidad de toda la información según se detalla:

- Estados de Situación Financiera Consolidados.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.
- Notas a los Estados Financieros Consolidados.
- Análisis Razonado.
- Hechos Relevantes.

Nombre	RUT	Cargo	Firmas
Bernardo Matte Larrain	6.598.728-7	Presidente	
Kathleen C. Barclay	10.596.634-2	Directora	
Patricio Claro Grez	5.206.994-7	Director	
Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	7.032.729-5	Director	
Bernardo Fontaine Talavera	6.371.763-0	Director	
José Miguel Irrarázaval Elizalde	7.035.665-1	Director	
Eliodoro Matte Capdevila	13.921.597-4	Director	
René Lehuedé Fuenzalida	5.523.074-9	Director	
Demetrio Zañartu Bacarreza	10.750.189-4	Director	
Juan Eduardo Correa García	12.231.796-K	Gerente General	

Esta declaración es efectuada en cumplimiento de lo establecido en la letra g del punto 2 A.4.1 de la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 10 de noviembre de 1989 y sus modificaciones posteriores.

Santiago, 7 de marzo de 2014.

