



BICECORP S.A. y Filiales

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014



INDICE

CONTENIDO

Página

I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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	24
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	25
2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS	25
2.16 COMPENSACION DE SALDOS	27
2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	27
2.18 UTILIDAD POR ACCION	28
2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES	28
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	28
2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	29
2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	29
2.23 MONEDA FUNCIONAL	29
2.24 PROPIEDADES DE INVERSION	29
2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	30
2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	30
2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS	30
2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	30
2.29 RESERVAS TECNICAS	30

2.30 CALCE	34
2.31 DIVIDENDOS.....	34
2.32 VALOR RAZONABLE	34
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES.....	35
2.34 BASES DE MEDICIÓN	35
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL.....	35
2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....	36
3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES.....	37
4. SEGMENTOS DE OPERACION	38
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	42
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	43
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	48
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES.....	50
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION.....	61
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	63
11. PLUSVALIA.....	65
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	65
13. PROPIEDADES DE INVERSION	67
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	69
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	73
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	75
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	76
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	78
19. UTILIDAD POR ACCION.....	78
20. CAPITAL EMITIDO.....	79
21. PRIMAS DE EMISION.....	80
22. OTRAS RESERVAS.....	80
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....	81
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	84
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	84
26. COSTOS DE VENTAS	88
27. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	88
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	89
29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	92
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS	94
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	99
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	116
33. ADQUISICION DE FILIALES.....	118
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	118
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	119

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 124

37. MEDIO AMBIENTE 127

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS 127

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS 127

BICECORP S.A. Y FILIALESESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	535.525.584	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes	6	2.217.990.797	2.043.997.135
Otros activos no financieros, corrientes	7	148.708.497	111.226.020
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	1.909.445.351	1.862.402.177
Activos por impuestos corrientes, corrientes	28	7.168.750	6.571.980
Activos corrientes totales		<u>4.818.838.979</u>	<u>4.863.567.868</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	3.684.025	3.205.972
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	2.613.645.291	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	15.372.355	14.732.582
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	23.962.308	23.392.295
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	3.660.021	2.743.465
Plusvalía	11	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	12	34.553.428	34.071.319
Propiedad de inversión	13	163.750.029	161.846.734
Activos por impuestos diferidos	28	50.250.989	46.112.606
Total de activos no corrientes		<u>2.930.821.798</u>	<u>2.885.159.842</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>7.749.660.777</u>	<u>7.748.727.710</u>

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

BICECORP S.A. Y FILIALESESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(En miles de pesos - M\$)

continuación

	Nota	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	447.843.679	474.347.697
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	3.302.258.488	3.288.493.019
Otras provisiones corrientes	16	7.397.622	7.334.015
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	16.394.852	9.376.331
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	4.621.002	13.226.235
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	89.767.869	93.899.653
Pasivos corrientes totales		<u>3.868.283.512</u>	<u>3.886.676.950</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	781.801.087	814.716.766
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	2.348.048.511	2.310.274.763
Otras provisiones no corrientes	16	25.467.980	25.046.132
Pasivo por impuestos diferidos	28	13.501.092	13.137.661
Total de pasivos no corrientes		<u>3.168.818.670</u>	<u>3.163.175.322</u>
Total de pasivos		<u>7.037.102.182</u>	<u>7.049.852.272</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	489.292.128	474.858.274
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	(10.798.452)	(9.543.609)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		706.946.562	693.767.551
Participaciones no controladoras	24	5.612.033	5.107.887
Patrimonio total		<u>712.558.595</u>	<u>698.875.438</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>7.749.660.777</u>	<u>7.748.727.710</u>

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

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

	Nota	Acumulado	
		01.01.2015	01.01.2014
		31.03.2015	31.03.2014
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	212.670.523	212.150.117
Costo de ventas	26	(158.792.272)	(155.531.751)
Ganancia bruta		53.878.251	56.618.366
Gasto de administración	27	(30.310.497)	(27.624.507)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	570.858	358.381
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		24.138.612	29.352.240
Gasto por impuestos a las ganancias	28	(4.402.935)	(3.697.945)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		19.735.677	25.654.295
GANANCIA		19.735.677	25.654.295
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		19.695.751	26.028.629
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	24	39.926	(374.334)
GANANCIA		19.735.677	25.654.295
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	231,5	305,9
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - \$)		231,5	305,9
Ganancia por acción diluídas:			
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	19	231,5	305,9
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - \$)		231,5	305,9

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

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

continuación

	Nota	Acumulado	
		01.01.2015	01.01.2014
		31.03.2015	31.03.2014
		M\$	M\$
Ganancia		19.735.677	25.654.295
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		357.530	383.433
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		357.530	383.433
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		(249.609)	174.000
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		(249.609)	174.000
Superavit de revaluación			
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos		107.921	557.433
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		(80.444)	(76.687)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		56.162	(35.000)
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(24.282)	(111.687)
Otro resultado integral		83.639	445.746
Resultado integral total		19.819.316	26.100.041
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		19.779.445	26.480.879
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	24	39.871	(380.838)
Resultado integral total		19.819.316	26.100.041

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		64.046.286.359	60.809.933.194
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(64.219.114.327)	(60.757.592.668)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(16.124.446)	(15.410.512)
Intereses pagados		(1.763.482)	(1.556.641)
Intereses recibidos		-	660.338
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(5.789.010)	(3.004.034)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>(82.117.555)</u>	<u>9.073.053</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(278.622.461)</u>	<u>42.102.730</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(638.858)	3.526.049
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	12	-	182.846
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(1.138.567)	(657.793)
Compras de activos intangibles	10	(1.362.948)	(486.951)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		58.000	-
Compras de otros activos a largo plazo		(1.903.295)	(6.651.243)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>(34.472.846)</u>	<u>(10.331.000)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(39.458.514)</u>	<u>(14.418.092)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		12.353.000	2.018.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		<u>24.287.141</u>	<u>36.405.446</u>
Total importes procedentes de préstamos		36.640.141	38.423.446
Pagos de préstamos		<u>(22.404.138)</u>	<u>(32.931.337)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>14.236.003</u>	<u>5.492.109</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(303.844.972)</u>	<u>33.176.747</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(303.844.972)</u>	<u>33.176.747</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>839.370.556</u>	<u>491.303.524</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	<u>535.525.584</u>	<u>524.480.271</u>

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

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

Conceptos	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta							Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
				Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$							
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438		
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438		
Cambios en patrimonio														
Resultado Integral														
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	19.695.751	19.695.751	39.926	19.735.677		
Otro resultado integral		-	-	-	277.086	(193.447)	-	83.639	-	83.639	-	83.639		
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(5.261.433)	(5.261.433)	-	(5.261.433)		
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(1.338.482)	(1.338.482)	(464)	(1.338.946)	464.220	(874.726)		
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	277.086	(193.447)	(1.338.482)	(1.254.843)	14.433.854	13.179.011	504.146	13.683.157		
Saldo final al 31 de marzo de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.895.703	6.132	(13.404.430)	(10.798.452)	489.292.128	706.946.562	5.612.033	712.558.595		

Conceptos	Nota	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta							Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
				Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$							
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080		
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	950.423	93.000	(6.393.954)	(4.646.388)	404.826.455	628.632.953	2.480.127	631.113.080		
Cambios en patrimonio														
Resultado Integral														
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	26.028.629	26.028.629	(374.334)	25.654.295		
Otro resultado integral		-	-	-	306.746	139.000	-	445.746	-	445.746	-	445.746		
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(6.786.622)	(6.786.622)	-	(6.786.622)		
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	434.283	434.283	607.589	1.041.872	567.966	1.609.838		
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	306.746	139.000	434.283	880.029	19.849.596	20.729.625	193.632	20.923.257		
Saldo Final al 31 de marzo de 2014	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.257.169	232.000	(5.959.671)	(3.766.359)	424.676.051	649.362.578	2.673.759	652.036.337		

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

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

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

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

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2014 Total %
				31.03.2015 Directo %	31.03.2015 Indirecto %	Total %	
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0600%	99,9700%	99,9700%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9100%	99,9200%	99,9200%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. 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 marzo de 2015.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

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

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

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

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

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

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

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):

	31.03.2015	31.12.2014
Dólar estadounidense	626,58	606,75
Unidad de Fomento	24.622,78	24.627,10

2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

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

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 preparados bajo NIIF, se incluyen en el proceso de consolidación al Banco BICE y filiales cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF y los Estados Financieros de BICE Vida y filial, los que se encuentran preparados bajo Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.5 PLUSVALIA

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

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

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

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

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

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

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

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

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

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

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

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

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

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

2.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

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

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

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

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

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

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

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

2.8.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.8.1.1 Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

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

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

2.8.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

2.10.1 Activos financieros para negociación

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

2.10.2 Activos financieros al vencimiento

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

2.10.3 Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

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

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

2.10.5.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

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

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
<u>Evaluación individual:</u> Créditos clasificados en C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
<u>Evaluación individual:</u> Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
<u>Evaluación grupal:</u> Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

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:

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

Deudores evaluados grupalmente

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

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

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

2.10.5.1.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10.5.2 Criterios de valorización de activos y pasivos

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

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

2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

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

información disponible, que actuasen 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

a) Valoración de Instrumentos Derivados

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

b) Derivados incorporados o implícitos

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

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

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

a) Valoración de Instrumentos Derivados

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

Un derivado que se adjunte a un instrumento financiero, pero que sea contractualmente transferible de manera independiente, o tenga una contraparte distinta a la del instrumento, no será un derivado implícito, sino un instrumento financiero separado, y por lo tanto deberá ser valorizado en forma independiente, a su valor razonable. No obstante lo anterior, en el caso de operaciones de cobertura a través de “cross currency swap” y “forwards”, vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando por tanto flujos expresados en UF, excepcionalmente su valorización podrá ser a costo amortizado.

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

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

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

b) Derivados implícitos en contratos de seguros

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

- Un contrato híbrido que no se mida al valor razonable con efectos en resultados,
- Un instrumento separado con las mismas características del derivado implícito que reúna la definición de un derivado explícito, y

- Los riesgos y características económicas del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con el contrato principal.

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

2.13 PROVISIONES GENERALES

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

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

2.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

▪ Provisiones Adicionales

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$24.808 y MM\$24.375, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

▪ Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Aavales 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 de los costos del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía como internos o directamente llevados a

cabo por la aseguradora. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también deberán considerarse “brutos” y reconocerse en el activo dicha participación en los mismos.

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

2.16 COMPENSACION DE SALDOS

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

2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Esta Reforma Tributaria posee efectos contables a partir del mes de septiembre de 2014, los cuales están descritos en Nota 28 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 Intermedios 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 Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

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 Intermedios.

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 Intermedios.

2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

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

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

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

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

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

2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

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

2.29 RESERVAS TECNICAS

- **Reserva de Riesgo en Curso**

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

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

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

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

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

Normas del International Accounting Standards Board (IASB).

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Entidades de Inversión</i> – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 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
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
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
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16 y 38 y NIC 24	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a NIIF 1, NIIF 3, NIIF 13 y NIC 40	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, <i>Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, <i>Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros individuales (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aporte de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016

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

Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.573 - El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) emitió esta Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1 “ Provisiones por riesgo de crédito”, Capítulo B2 “ Créditos deteriorados y castigos” y Capítulo E “ Disposiciones transitorias”, en la que se refiere a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo cierta condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, debe referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

Circular N° 3.565 – El 17 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) emitió dicha Circular, relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3 “Estados de Situación Mensuales para la SBIF”, en la cual se introducen algunos cambios en la información contable que se le debe enviar mensualmente.

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 Intermedios, se describe en las siguientes notas:

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

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

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

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.15
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8
3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.
5. Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, Nota 28.

6. Efectos de cambios en las tasas del impuesto a la renta debido a la reforma tributaria (Ley 20.780), Nota 28.

b) CAMBIOS CONTABLES

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 no se han producido cambios contables respecto del ejercicio anterior.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

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

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

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- Matriz y Otras filiales

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

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

31 de marzo de 2015				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	64.858.052	142.150.207	5.662.264	212.670.523
Costo de ventas	(32.805.477)	(123.569.335)	(2.417.460)	(158.792.272)
Ganancia bruta	32.052.575	18.580.872	3.244.804	53.878.251
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(16.270.165)	(9.297.897)	(3.630.970)	(29.199.032)
Depreciación y amortización	(966.489)	(97.965)	(47.011)	(1.111.465)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	108	599.407	(28.657)	570.858
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	14.816.029	9.784.417	(461.834)	24.138.612
Gasto por Impuestos a las ganancias	(3.698.536)	(549.951)	(154.448)	(4.402.935)
Ganancia (pérdida)	11.117.493	9.234.466	(616.282)	19.735.677
31 de marzo de 2014				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	86.229.107	120.551.343	5.369.667	212.150.117
Costo de ventas	(52.164.263)	(100.246.008)	(3.121.480)	(155.531.751)
Ganancia bruta	34.064.844	20.305.335	2.248.187	56.618.366
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(15.854.634)	(7.464.772)	(3.270.607)	(26.590.013)
Depreciación y amortización	(900.964)	(105.988)	(27.542)	(1.034.494)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	358.381	-	358.381
Ganancia antes de impuesto	17.309.246	13.092.956	(1.049.962)	29.352.240
Gasto por Impuestos a las ganancias	(2.428.771)	(1.664.992)	395.818	(3.697.945)
Ganancia (pérdida)	14.880.475	11.427.964	(654.144)	25.654.295

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 respectivamente, son las siguientes:

31 de marzo de 2015				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	2.841.611.436	1.824.296.398	152.931.145	4.818.838.979
Activos No Corrientes	2.131.037.563	723.002.996	76.781.239	2.930.821.798
Total de Activos	4.972.648.999	2.547.299.394	229.712.384	7.749.660.777
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.580.205.180	160.421.945	127.656.387	3.868.283.512
Pasivos No Corrientes	971.176.931	2.153.225.601	44.416.138	3.168.818.670
Total de Pasivos	4.551.382.111	2.313.647.546	172.072.525	7.037.102.182

31 de diciembre de 2014	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	2.911.643.174	1.798.794.928	153.129.766	4.863.567.868
Activos No Corrientes	2.099.972.312	708.612.619	76.574.911	2.885.159.842
Total de Activos	5.011.615.486	2.507.407.547	229.704.677	7.748.727.710
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.575.085.564	192.451.128	119.140.258	3.886.676.950
Pasivos No Corrientes	1.023.248.601	2.089.691.212	50.235.509	3.163.175.322
Total de Pasivos	4.598.334.165	2.282.142.340	169.375.767	7.049.852.272

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

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

Estados de Resultados Integrales Consolidados (M\$):

31 de marzo de 2015	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	65.370.659	142.805.137	8.343.348	(3.848.621)	212.670.523
Costo de ventas	(32.913.745)	(124.149.589)	(3.444.385)	1.715.447	(158.792.272)
Ganancia bruta	32.456.914	18.655.548	4.898.963	(2.133.174)	53.878.251
Gastos de administración	(16.953.520)	(9.940.577)	(4.438.109)	2.133.174	(29.199.032)
Depreciación y amortización	(966.489)	(97.965)	(47.011)	-	(1.111.465)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	108	599.407	(28.657)	-	570.858
Ganancia antes de impuesto	14.537.013	9.216.413	385.186	-	24.138.612
Gasto por Impuestos a las ganancias	(3.698.536)	(549.951)	(154.448)	-	(4.402.935)
Ganancia	10.838.477	8.666.462	230.738	-	19.735.677
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	29.154	-	-	29.154
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(270.785.000)	(912.282)	(16.113.388)	6.972.025	(280.838.645)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(38.192.000)	1.227.643	(541.586)	(1.952.571)	(39.458.514)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	12.325.000	-	1.911.003	-	14.236.003

31 de marzo de 2014	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	86.752.298	121.157.404	8.056.494	(3.816.079)	212.150.117
Costo de ventas	(52.298.841)	(100.823.618)	(4.212.866)	1.803.574	(155.531.751)
Ganancia bruta	34.453.457	20.333.786	3.843.628	(2.012.505)	56.618.366
Gastos de administración	(16.418.432)	(8.111.647)	(4.072.439)	2.012.505	(26.590.013)
Depreciación y amortización	(900.964)	(105.988)	(27.542)	-	(1.034.494)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	358.381	-	-	358.381
Ganancia antes de impuesto	17.134.061	12.474.532	(256.353)	-	29.352.240
Gasto por Impuestos a las ganancias	(2.428.771)	(1.664.992)	395.818	-	(3.697.945)
Ganancia (pérdida)	14.705.290	10.809.540	139.465	-	25.654.295
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	88.649	-	-	88.649
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	38.130.000	6.971.772	(178.639)	(2.820.403)	42.102.730
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(11.247.000)	(6.348.106)	(161.987)	3.339.001	(14.418.092)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(8.507.000)	-	13.999.109	-	5.492.109

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 marzo de 2015	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Ajustes y		
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	Subtotal	Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	4.973.099.086	2.620.833.462	1.061.590.907	8.655.523.455	(905.862.678)	7.749.660.777
Inversiones en asociadas y otras sociedades	916.012	21.610.519	1.435.777	23.962.308	-	23.962.308
Activos No Corrientes	2.131.037.563	748.121.388	890.849.411	3.770.008.362	(839.186.564)	2.930.821.798
Pasivos	4.599.292.819	2.357.955.070	200.426.076	7.157.673.965	(120.571.783)	7.037.102.182
Patrimonio	373.806.267	262.878.392	861.164.831	1.497.849.490	(785.290.895)	712.558.595

31 de marzo de 2014	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Ajustes y		
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	Subtotal	Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	4.429.506.297	2.289.942.079	967.064.317	7.686.512.693	(824.872.439)	6.861.640.254
Inversiones en asociadas y otras sociedades	916.808	18.661.654	1.192.190	20.770.652	-	20.770.652
Activos No Corrientes	1.921.227.721	662.490.882	795.502.879	3.379.221.482	(764.179.864)	2.615.041.618
Pasivos	4.098.800.813	2.034.718.507	178.767.116	6.312.286.436	(102.682.519)	6.209.603.917
Patrimonio	330.705.484	255.223.572	788.297.201	1.374.226.257	(722.189.920)	652.036.337

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

Estado de Flujo de Efectivo Directo	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	500.442.022	797.092.516
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.701.466	1.718.555
Matriz y Otras filiales	32.382.096	40.559.485
Totales	535.525.584	839.370.556

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de marzo de 2015			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	19.721.694	24.985	4.079.680	23.826.359
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	239.812.462	-	-	239.812.462
Depósitos bancos nacionales	1.232.644	917.639	967.250	3.117.533
Depósitos en el exterior	180.031.610	1.417.099	2.058.652	183.507.361
Operaciones con liquidación en curso netas	30.785.568	-	-	30.785.568
Cuotas de fondos mutuos	28.858.044	341.743	25.276.514	54.476.301
Total efectivo y equivalentes al efectivo	500.442.022	2.701.466	32.382.096	535.525.584

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

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

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

	Corriente	
	31 de marzo de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	505.480.966	371.737.136
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.706.404.276	1.661.006.044
Matriz y Otras filiales	6.105.555	11.253.955
Totales	2.217.990.797	2.043.997.135

	Corriente	
	31 de marzo de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	1.836.578.332	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	322.608.050	77.836.376
Otros activos financieros (6.3)	57.322.706	54.824.852
Activos de cobertura (6.4)	1.481.709	3.686.183
Totales	2.217.990.797	2.043.997.135

6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

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

	31 de marzo de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
	Banco BICE y filiales	181.797.822
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.649.247.612	1.603.059.475
Matriz y Otras filiales	5.532.898	10.689.489
Totales	1.836.578.332	1.907.649.724

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

a. Banco BICE y filiales

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

Conceptos	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	131.168.334	246.043.911
Contratos de derivados financieros	50.629.488	47.856.849
Totales	181.797.822	293.900.760

a.1 Instrumentos para negociación

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	42.893.003	60.785.518
Bonos del Banco Central de Chile	16.413.577	18.573.574
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	501.490	13.279.139
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	67.489.212	145.481.140
Bonos	3.575.837	7.637.505
Otros instrumentos	295.215	287.035
Totales	131.168.334	246.043.911

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$9.801 y MM\$8.507, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, en el rubro Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$50.594 y MM\$50.560, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los pactos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 18 y 17 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

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

31 de marzo de 2015	Monto nominal 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\$
Derivados de negociación				
Forwards	590.839.798	300.734.476	-	8.795.700
Swaps	58.338.558	35.698.224	1.039.879.079	41.833.788
Totales	649.178.356	336.432.700	1.039.879.079	50.629.488

31 de diciembre de 2014	Monto nominal 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\$
Derivados de negociación				
Forwards	666.503.066	215.727.232	-	6.948.267
Swaps	5.000.000	65.535.440	1.045.680.431	40.908.582
Totales	671.503.066	281.262.672	1.045.680.431	47.856.849

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	49.291.430	49.255.842
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	964.587.566	925.388.096
Instrumentos de otros bancos del país	208.999.905	215.498.206
Acciones de sociedades anónimas abiertas	29.020.652	27.481.058
Cuotas de fondos mutuos (*)	-	130.008
Cuotas de fondos de inversión	53.563.935	52.125.329
Mutuos hipotecarios endosables	32.435.427	32.295.040
Acciones de sociedades anónimas cerradas	81.794	84.912
Instrumentos emitidos en el exterior		
Bonos emitidos en el extranjero	222.391.212	210.088.970
Exchange Traded Funds	56.045.688	64.993.932
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	11.222.252	10.487.165
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	21.607.751	15.230.917
Totales	1.649.247.612	1.603.059.475

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

c. Matriz y Otras filiales

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	2.017.331
Bonos	2.506.908	2.593.094
Acciones en el exterior	2.430.516	2.216.184
Otros instrumentos emitidos en el país	595.474	3.862.880
Totales	5.532.898	10.689.489

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	322.608.050	77.836.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
Totales	322.608.050	77.836.376

a. Banco BICE y filiales

Detalle	Disponibles para la venta	
	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	316.256.050	74.718.376
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.515.000	-
Sub totales	318.771.050	74.718.376
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	3.757.000	3.040.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	80.000	78.000
Sub totales	3.837.000	3.118.000
Totales	322.608.050	77.836.376

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

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	1.075.094	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	55.674.955	54.260.386
Matriz y otras filiales	<u>572.657</u>	<u>564.466</u>
Totales	<u>57.322.706</u>	<u>54.824.852</u>

a. Banco BICE y filiales

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

Detalle	<u>Desde 1 día y menos de 3 meses</u>	
	<u>31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Instrumentos del Banco Central	<u>1.075.094</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.075.094</u>	<u>-</u>

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

Detalle	<u>31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	12.044.472	9.955.656
Títulos de sociedades no financieras	16.963.515	16.956.181
Inversiones renta variable	4.254.359	4.471.500
Otras inversiones	<u>22.412.609</u>	<u>22.877.049</u>
Totales	<u>55.674.955</u>	<u>54.260.386</u>

c. Matriz y Otras filiales

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Inversiones financieras		
Letras hipotecarias	4.870	5.802
Bonos Bancarios	81.331	79.203
Depósitos a plazo	369.667	280.548
Otras inversiones	116.789	198.913
Totales	572.657	564.466

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Forwards	378.254	383.054
Swaps	1.103.455	3.303.129
Totales	1.481.709	3.686.183

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

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	138.160.300	2.620.606	101.563.713	2.144.566
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.922.875	-	3.767.592	-
Matriz y Otras filiales	6.625.322	1.063.419	5.894.715	1.061.406
Totales	148.708.497	3.684.025	111.226.020	3.205.972

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

Detalle	Corriente					
	31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing	75.533.356	-	565.871	34.194.458	-	417.310
Bienes recibidos en pago o adjudicados	164.500	-	160.186	115.000	-	84.672
Bienes adjudicados en remate judicial	49.500	-	160.186	-	-	84.672
Bienes recibidos en pago	115.000	-	-	115.000	-	-
Otros activos	62.462.444	3.922.875	5.899.265	67.254.255	3.767.592	5.392.733
Deudores por intermediación de acciones	7.014.957	-	-	5.402.727	-	-
Deudores por intermediación renta fija	22.042.474	-	-	29.662.853	-	-
Derechos por simultánea	7.311.274	-	-	7.860.479	-	-
Acciones a plazo	4.830.795	-	-	3.134.111	-	-
Facturación anticipada leasing	1.506	-	-	7.682	-	-
Impuestos al valor agregado	12.250.651	-	4.516.878	9.014.856	-	4.176.248
Gastos pagados por anticipado	1.293.471	129.459	146.553	657.847	127.332	39.169
Documentos por cobrar	2.539.986	11.016	-	2.630.986	378.747	1.197
Cheques en cobro	341.184	-	25.672	671.601	-	5.531
Depósitos de dinero en garantía	202.658	-	-	200.675	-	-
Cuentas por cobrar leasing	573.368	-	54.494	677.441	-	60.782
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.400.665	-	138.200	165.034	-	73.700
Anticipos a inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	16.551	-	-	17.813
Cuentas por cobrar cartera	-	-	951.637	-	-	970.139
Comisión administración de carteras	273.099	-	-	315.144	-	-
Otros activos	2.386.356	3.782.400	49.280	6.852.819	3.261.513	48.154
Totales	138.160.300	3.922.875	6.625.322	101.563.713	3.767.592	5.894.715

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

Detalle	No Corriente					
	31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing y otros	2.620.606	-	1.063.419	2.144.566	-	1.061.406
Totales	2.620.606	-	1.063.419	2.144.566	-	1.061.406

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

La metodología de valoración 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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales - a.	1.697.294.680	2.068.288.436	1.641.027.333	2.042.725.918
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b.	104.708.760	509.217.751	126.316.411	498.689.610
Matriz y Otras filiales - c.	107.441.911	36.139.104	95.058.433	35.695.989
Totales	1.909.445.351	2.613.645.291	1.862.402.177	2.577.111.517

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

Detalle	31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	1.760.495.345	29.670.866	1.730.824.479	1.727.865.794	32.557.883	1.695.307.911
Deudores por operaciones de factoring corrientes	73.753.982	1.728.980	72.025.002	60.859.091	1.673.737	59.185.354
Contratos de leasing corrientes	106.952.952	2.926.363	104.026.589	107.614.687	2.760.100	104.854.587
Deudores comerciales corrientes	1.941.202.279	34.326.209	1.906.876.070	1.896.339.572	36.991.720	1.859.347.852
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.355.982	786.701	2.569.281	3.713.634	659.309	3.054.325
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.944.558.261	35.112.910	1.909.445.351	1.900.053.206	37.651.029	1.862.402.177
Operaciones de crédito no corrientes	2.346.021.989	20.369.944	2.325.652.045	2.322.770.371	20.758.274	2.302.012.097
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	266.455	3.549	262.906	266.656	3.546	263.110
Contratos de leasing no corrientes	286.536.486	4.060.663	282.475.823	273.937.955	4.252.449	269.685.506
Deudores comerciales no corrientes	2.632.824.930	24.434.156	2.608.390.774	2.596.974.982	25.014.269	2.571.960.713
Otras cuentas por cobrar no corrientes	5.257.851	3.334	5.254.517	5.154.558	3.754	5.150.804
Derechos por cobrar no corrientes	2.638.082.781	24.437.490	2.613.645.291	2.602.129.540	25.018.023	2.577.111.517
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.582.641.042	59.550.400	4.523.090.642	4.502.182.746	62.669.052	4.439.513.694

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

Provisiones y castigos	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	59.251.369	177.978.804
Provisión cartera repactada	603.564	741.411
Castigos del ejercicio	(304.533)	(116.051.163)
Totales	59.550.400	62.669.052

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

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de marzo de 2015					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$
Al día	81.375	4.489.737.060	174	1.051.167	81.549	4.490.788.227
Entre 1 y 30 días	9.990	37.011.133	17	1.656.381	10.007	38.667.514
Entre 31 y 60 días	427	13.854.047	5	13.721	432	13.867.768
Entre 61 y 90 días	155	5.542.363	-	-	155	5.542.363
Entre 91 y 120 días	65	1.772.880	2	5.053	67	1.777.933
Entre 121 y 150 días	69	1.564.047	1	55.916	70	1.619.963
Entre 151 y 180 días	50	3.261.454	-	-	50	3.261.454
Entre 181 y 210 días	45	1.080.623	-	-	45	1.080.623
Entre 211 y 250 días	57	11.615.138	2	15.107	59	11.630.245
Más de 250 días	459	14.404.952	-	-	459	14.404.952
Totales	92.692	4.579.843.697	201	2.797.345	92.893	4.582.641.042

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2014					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$	Número clientes	Cartera bruta M\$
Al día	80.497	4.401.565.501	203	1.853.554	80.700	4.403.419.055
Entre 1 y 30 días	9.826	45.158.083	10	863.566	9.836	46.021.649
Entre 31 y 60 días	251	13.672.881	3	63.850	254	13.736.731
Entre 61 y 90 días	113	7.013.120	4	178.883	117	7.192.003
Entre 91 y 120 días	92	2.526.709	-	-	92	2.526.709
Entre 121 y 150 días	49	12.022.677	-	-	49	12.022.677
Entre 151 y 180 días	46	1.119.203	2	14.427	48	1.133.630
Entre 181 y 210 días	44	1.392.778	1	89.379	45	1.482.157
Entre 211 y 250 días	42	1.173.569	-	-	42	1.173.569
Más de 250 días	409	13.460.646	2	13.920	411	13.474.566
Totales	91.369	4.499.105.167	225	3.077.579	91.594	4.502.182.746

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	26	364.072	21	295.790
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	78	1.625.754	290	2.779.705
Totales	104	1.989.826	311	3.075.495

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

Descripción de operación	Acumulado al			
	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
	M\$		M\$	
Mutuos Hipotecarios Endosables	253	16.355.805	282	16.731.582
Operaciones de Factoraje	1.477	74.224.588	1.351	69.763.879
Operaciones de Confirming	478	5.749.830	329	2.504.306
Financiamiento Automotriz y Leasing	506	8.772.193	849	14.501.284
Otras Operaciones	8	108.852	6	35.796
Totales	2.722	105.211.268	2.817	103.536.847

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 Intermedios. 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 2014 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

31 de marzo de 2015					
Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto	
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.256.172.910	16.356.119	-	16.356.119	1.239.816.791
Créditos de comercio exterior	235.042.367	9.374.087	-	9.374.087	225.668.280
Deudores en cuentas corrientes	38.112.891	1.438.412	-	1.438.412	36.674.479
Operaciones de factoraje	28.495	1.218	-	1.218	27.277
Operaciones de leasing	81.813.569	492.280	-	492.280	81.321.289
Adeudado por bancos	11.620.753	-	-	-	11.620.753
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.470.297	786.224	-	786.224	1.684.073
Subtotal	1.625.261.282	28.448.340	-	28.448.340	1.596.812.942
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	607.912	-	268	268	607.644
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	10.907.102	-	19.531	19.531	10.887.571
Otros créditos con mutuos para vivienda	14.118.324	-	19.054	19.054	14.099.270
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.417	-	477	477	4.940
Subtotal	25.638.755	-	39.330	39.330	25.599.425
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	41.237.866	-	291.450	291.450	40.946.416
Deudores en cuentas corrientes	11.043.102	-	110.085	110.085	10.933.017
Deudores por tarjetas de crédito	23.093.242	-	90.362	90.362	23.002.880
Subtotal	75.374.210	-	491.897	491.897	74.882.313
Totales	1.726.274.247	28.448.340	531.227	28.979.567	1.697.294.680
No corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Activo Neto	
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.310.138.771	18.278.342	-	18.278.342	1.291.860.429
Créditos de comercio exterior	17.336	58	-	58	17.278
Operaciones de factoraje	27.253	1.165	-	1.165	26.088
Operaciones de leasing	248.066.240	1.096.605	-	1.096.605	246.969.635
Otros créditos y cuentas por cobrar	163.083	3.328	-	3.328	159.755
Subtotal	1.558.412.683	19.379.498	-	19.379.498	1.539.033.185
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	2.033.124	-	895	895	2.032.229
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	199.375.166	-	147.184	147.184	199.227.982
Otros créditos con mutuos para vivienda	286.292.829	-	210.268	210.268	286.082.561
Otros créditos y cuentas por cobrar	12.646	-	6	6	12.640
Subtotal	487.713.765	-	358.353	358.353	487.355.412
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	41.972.871	-	335.535	335.535	41.637.336
Deudores por tarjetas de crédito	263.519	-	1.016	1.016	262.503
Subtotal	42.236.390	-	336.551	336.551	41.899.839
Totales	2.088.362.838	19.379.498	694.904	20.074.402	2.068.288.436

Al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 44% en ambos períodos, 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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, aproximadamente MM\$112.026 y MM\$109.373, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$217.854 y MM\$210.765, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, Banco BICE se adjudicó bienes hipotecarios por MM\$1.435 y MM\$115, mediante la ejecución de garantías.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

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

Detalle	31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada período	47.678.697	1.035.496	48.714.193	34.228.880	1.012.799	35.241.679
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(2.362.961)	-	(2.362.961)	(2.014.796)	-	(2.014.796)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	(118.911)	(118.911)
Colocaciones de consumo	-	(185.830)	(185.830)	-	(1.002.427)	(1.002.427)
Total de castigos	(2.362.961)	(185.830)	(2.548.791)	(2.014.796)	(1.121.338)	(3.136.134)
Provisiones constituidas	2.512.102	376.465	2.888.567	15.464.613	1.144.035	16.608.648
Provisiones liberadas	-	-	-	-	-	-
Totales	47.827.838	1.226.131	49.053.969	47.678.697	1.035.496	48.714.193

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

Detalle (corriente)	31 de marzo de 2015		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	33.841.951	-	33.841.951
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	12.777.554	1.253.968	11.523.586
Totales	46.619.505	1.253.968	45.365.537

31 de marzo de 2015			
No Corriente			
Detalle (no corriente)	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	348.948.601	-	348.948.601
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	24.542.519	1.363.167	23.179.352
Totales	373.491.120	1.363.167	372.127.953

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

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

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

Detalle	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	25.140.432	132.007.676	25.222.978	132.390.870
Cuentas por cobrar por venta de propiedades	396.585	-	547.223	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	280.404	-	126.008	-
Deudores por primas	24.801.720	-	24.119.747	-
Cuentas por cobrar inversiones	746.267	-	21.489.028	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	-	-	365.606	-
Deudores por reaseguros	8.488.080	-	11.967.570	-
Cuentas por cobrar varias	138.890	-	17.956	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(711.184)	-	(554.010)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	62.029	5.082.122	47.800	4.967.381
Totales	59.343.223	137.089.798	83.349.906	137.358.251

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

Detalle	31 de marzo de 2015	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2015	4.094.317	3.125.151
Provisiones constituidas	348.110	-
Liberación de provisiones	(2.477.275)	(1.761.984)
Saldos al 31 de marzo de 2015	1.965.152	1.363.167

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

c. Matriz y Otras filiales

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

Detalle	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	106.789.060	36.139.104	94.100.359	35.695.989
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	145.446	-	153.854	-
Otras cuentas por cobrar	507.405	-	804.220	-
Totales	107.441.911	36.139.104	95.058.433	35.695.989

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

Detalle	31 de marzo de 2015		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	540.905	-	540.905
Operaciones de factoraje	73.184.582	1.727.762	71.456.820
Subtotal	73.725.487	1.727.762	71.997.725
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	11.274.142	6.346	11.267.796
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	25.139.383	2.434.083	22.705.300
Otros créditos y cuentas por cobrar	818.239	-	818.239
Subtotal	25.957.622	2.434.083	23.523.539
Totales	110.957.251	4.168.191	106.789.060

Detalle	31 de marzo de 2015		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	239.202	2.384	236.818
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	429.577	33.479	396.098
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	38.470.246	2.964.058	35.506.188
Otros créditos y cuentas por cobrar		-	-
Subtotal	38.470.246	2.964.058	35.506.188
Totales	39.139.025	2.999.921	36.139.104

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

	31 de marzo de 2015			
	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión bruta en arrendamientos financieros (Activos en leasing)	-	32.865.052	-	32.865.052
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	1.389.792	2.917.998	-	4.307.790
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	8.392.096	17.619.990	-	26.012.086

c.3 Al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	501.969	-	501.969
Operaciones de factoraje	60.328.949	1.672.533	58.656.416
Subtotal	60.830.918	1.672.533	59.158.385
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	12.642.827	-	12.642.827
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	23.361.049	2.138.723	21.222.326
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.076.821	-	1.076.821
Subtotal	24.437.870	2.138.723	22.299.147
Totales	97.911.615	3.811.256	94.100.359

Detalle	31 de diciembre de 2014		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	239.711	2.394	237.317
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	327.207	113.608	213.599
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo y leasing en cuotas	38.053.206	2.808.133	35.245.073
Totales	38.620.124	2.924.135	35.695.989

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

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

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

Detalle	31 de marzo de 2015					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
SalDOS al 1 de enero de cada año	3.811.256	-	3.811.256	2.924.135	-	2.924.135
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	3.811.256	-	3.811.256	2.924.135	-	2.924.135
Provisiones constituidas	384.882	-	384.882	283.334	-	283.334
Provisiones liberadas	(27.947)	-	(27.947)	(207.548)	-	(207.548)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
SalDOS al 31 de marzo de 2015	4.168.191	-	4.168.191	2.999.921	-	2.999.921

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

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

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

Detalle	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas - a.	23.046.296	22.475.669
Inversión en otras sociedades - b.	916.012	916.626
Totales	23.962.308	23.392.295

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

RUT	Asociadas al 31 de marzo de 2015	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo al	Valor Razonable
				1 de enero de	(ventas)	en Ganancias	recibidos	Incremento	31 de marzo de	Asociadas con
				2015		(Pérdida)		(decremento)	2015	Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	1.203.797	-	-	-	1	1.203.798	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda Spa (2)	Chile	15,00%	260.637	-	(28.657)	-	(1)	231.979	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	1.500.614	-	154.105	-	-	1.654.719	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	124	-	(124)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.485	-	18	-	-	5.503	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	705.867	-	362.813	-	-	1.068.680	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	785.560	-	6.858	-	1	792.419	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	18.013.709	-	75.489	-	-	18.089.198	-
Totales				22.475.669	-	570.750	-	(123)	23.046.296	-

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2014	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al	Adiciones	Participación	Dividendos	Otro	Saldo al	Valor Razonable
				1 de enero de	(ventas)	en Ganancias	recibidos	Incremento	31 de diciembre de	Asociadas con
				2014		(Pérdida)		(decremento)	2014	Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	671.125	446.169	86.503	-	-	1.203.797	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda Spa (2)	Chile	15,00%	-	299.904	(39.267)	-	-	260.637	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	-	3.893.271	(445.901)	-	(1.946.756)	1.500.614	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	(445)	-	445	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	80.047	(75.957)	1.395	-	-	5.485	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	480.327	-	225.540	-	-	705.867	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	-	1.050.001	(123.952)	-	(140.489)	785.560	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	15.276.161	2.400.461	337.087	-	-	18.013.709	-
Totales				16.507.660	8.013.849	40.960	-	(2.086.800)	22.475.669	-

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

RUT	Asociadas	31 de marzo de	31 de diciembre de
		2015	2014
		M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	-	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	-	-
76.042.867-1	FIP Badajoz	4.392	4.515
Totales		4.392	4.515

- (2) El 23 de enero de 2014, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad.

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

RUT	Otras Sociedades	Pais de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				1 de enero de 2015					31 de marzo de 2015	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	-	-	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	Chile	6,80%	194.375	-	-	-	-	194.375	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	-	-	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	-	-	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	3	-	(3)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.816	-	-	-	(614)	6.202	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	105	-	(105)	-	-
96.572.920-8	Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	-	-	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,46%	145.124	-	-	-	-	145.124	-
Totales				916.626	-	108	-	(722)	916.012	-

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

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

- d. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$108 y M\$141.491 respectivamente.

- e. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del período de las sociedades asociadas es el siguiente:

31 de marzo de 2015								
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA (1)	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M\$)	68.485.848	6.697.737	3.000.796	1.126	26.852	25.393.605	8.855.143	27.086.867
Activos no corrientes (M\$)	14.114.403	54.311	36.634.782	-	-	15.770.801	197.121	150.926.838
Pasivos corrientes (M\$)	47.181.125	3.696.401	263.463	12.084	15.847	25.364.729	6.306.563	8.877.216
Pasivos no corrientes (M\$)	32.099.322	1.509.118	33.354.956	-	-	13.336.714	481.646	54.852.589
Ingresos (M\$)	27.782.456	-	1.875.048	-	-	9.834.914	141.005	24.180.995
Resultado del período (M\$)	1.454.982	(426.119)	(679.699)	(418)	4.889	(131.025)	(205.225)	8.691.778
Resultados integrales (M\$)	1.454.982	-	-	-	4.889	-	-	8.691.778
Fecha de balance	30-09-2014	31-12-2014	31-12-2014	31-12-2014	31-12-2014	31-12-2014	31-12-2014	31-12-2014

31 de diciembre de 2014								
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA (1)	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	27,50%	40,08%	50,00%	43,39%	35,00%	15,83%
Descripción de si las inversiones en asociadas se miden utilizando el método de la participación o al valor razonable	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación	Método de la participación
Base de preparación de los Estados Financieros	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF	NIIF
Activos corrientes (M\$)	68.485.848	4.158.592	3.774.658	1.999	30.179	23.143.986	6.759.141	19.256.039
Activos no corrientes (M\$)	14.114.403	751.077	32.469.667	-	-	15.332.899	78.739	163.589.791
Pasivos corrientes (M\$)	47.181.125	1.717.565	266.772	13.266	19.209	23.310.270	4.122.344	7.126.005
Pasivos no corrientes (M\$)	32.099.322	2.196.267	30.520.776	-	-	13.539.819	471.077	61.912.592
Ingresos (M\$)	27.782.456	-	720.773	-	5.455	5.514.741	141.005	13.787.399
Resultado del período (M\$)	1.454.982	(136.929)	(783.605)	(727)	4.854	(967.193)	(226.614)	4.240.203
Resultados integrales (M\$)	1.454.982	-	-	-	4.854	-	-	4.240.203
Fecha de balance	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-09-2014	30-11-2014

(1) El 23 de enero de 2014, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 150.000 acciones de la sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, correspondiente al 15% de la propiedad de la sociedad. La inversión se encuentra registrada a su costo de adquisición, debido a que aún no se han elaborado estados financieros de la asociada, posteriores a la compra efectuada por BICE Renta Urbana.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

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

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

	31 de marzo de 2015	31 de diciembre de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.385.694	2.473.955
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	19.449	5.912
Matriz y Otras filiales	254.878	263.598
Totales	3.660.021	2.743.465

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

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

Detalle	Generados internamente		Generados externamente		
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2015	12.349.955	556.174	1.847	675.642	13.583.618
Adiciones	1.333.739	18.121	-	11.088	1.362.948
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>13.683.694</u>	<u>574.295</u>	<u>1.847</u>	<u>686.730</u>	<u>14.946.566</u>
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2015	(9.876.000)	(585.783)	(1.021)	(377.349)	(10.840.153)
Gasto de amortización	(422.000)	(4.146)	-	(20.246)	(446.392)
Amortización bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>(10.298.000)</u>	<u>(589.929)</u>	<u>(1.021)</u>	<u>(397.595)</u>	<u>(11.286.545)</u>
Valor libro al 31 de marzo de 2015	<u>3.385.694</u>	<u>(15.634)</u>	<u>826</u>	<u>289.135</u>	<u>3.660.021</u>

Detalle	Generados internamente		Generados externamente		
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2014	10.428.012	780.311	1.847	504.797	11.714.967
Adiciones	1.921.943	23.820	-	186.375	2.132.138
Bajas	-	(247.957)	-	(15.530)	(263.487)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>12.349.955</u>	<u>556.174</u>	<u>1.847</u>	<u>675.642</u>	<u>13.583.618</u>
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2014	(8.297.000)	(709.149)	(1.021)	(375.144)	(9.382.314)
Gasto de amortización	(1.579.000)	(124.591)	-	(2.205)	(1.705.796)
Amortización bajas	-	247.957	-	-	247.957
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>(9.876.000)</u>	<u>(585.783)</u>	<u>(1.021)</u>	<u>(377.349)</u>	<u>(10.840.153)</u>
Valor libro al 31 de diciembre de 2014	<u>2.473.955</u>	<u>(29.609)</u>	<u>826</u>	<u>298.293</u>	<u>2.743.465</u>

11. PLUSVALIA

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

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

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

Deterioro

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

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

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

	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	24.019.919	23.596.548
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	10.103.912	10.025.675
Matriz y Otras filiales	429.597	449.096
Totales	34.553.428	34.071.319

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

Detalle	Terrenos y		Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento	Total
	Construcciones	Edificios		operativo	
	M\$	M\$		M\$	
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2015	33.693.947	8.878.514	25.555.257	-	68.127.718
Adiciones	14.000	-	1.124.567	-	1.138.567
Ventas	-	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	(37.000)	-	(37.000)
Trasposos	5.114	-	(5.114)	-	-
Aumento de revalorización	1.144	8.112	(641)	-	8.615
Saldo al 31 de marzo de 2015	33.714.205	8.886.626	26.637.069	-	69.237.900
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2015	(14.170.997)	(559.030)	(19.326.372)	-	(34.056.399)
Gasto por depreciación	(196.000)	(25.679)	(443.394)	-	(665.073)
Ventas	-	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	37.000	-	37.000
Saldo al 31 de marzo de 2015	(14.366.997)	(584.709)	(19.732.766)	-	(34.684.472)
Valor libro al 31 de marzo de 2015	19.347.208	8.301.917	6.904.303	-	34.553.428

Detalle	Terrenos y		Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento	Total
	Construcciones	Edificios		operativo	
	M\$	M\$		M\$	
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2014	30.679.910	8.439.609	23.346.238	-	62.465.757
Adiciones	2.948.000	-	2.794.245	-	5.742.245
Ventas	-	-	(293.381)	-	(293.381)
Retiros / Bajas	-	-	(286.731)	-	(286.731)
Trasposos	5.114	-	(5.114)	-	-
Aumento de revalorización	60.923	438.905	-	-	499.828
Saldo al 31 de diciembre de 2014	33.693.947	8.878.514	25.555.257	-	68.127.718
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2014	(13.316.997)	(458.554)	(18.285.447)	-	(32.060.998)
Gasto por depreciación	(854.000)	(100.476)	(1.543.490)	-	(2.497.966)
Ventas	-	-	290.996	-	290.996
Retiros / Bajas	-	-	211.569	-	211.569
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(14.170.997)	(559.030)	(19.326.372)	-	(34.056.399)
Valor libro al 31 de diciembre de 2014	19.522.950	8.319.484	6.228.885	-	34.071.319

Para el cálculo de la depreciación al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

Deterioro

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

13. PROPIEDADES DE INVERSION

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

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

	<u>31 de marzo de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	161.093.104	159.183.908
Matriz y Otras filiales	2.656.925	2.662.826
Totales	<u>163.750.029</u>	<u>161.846.734</u>

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

Detalle	<u>31 de marzo de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
	M\$	M\$
Costo valorización		
Saldo Inicial al 1 de enero del año	169.523.235	138.385.817
Adiciones	2.389.791	24.609.568
Corrección monetaria	165.464	8.263.896
Ventas	(373.388)	(1.863.301)
Ajustes al valor razonable	(123)	37.606
Deterioro	29.154	313.263
Otros cambios	1.785	(223.614)
Saldo final	<u>171.735.918</u>	<u>169.523.235</u>

Detalle	<u>31 de marzo de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro		
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(7.676.501)	(6.108.579)
Gasto por depreciación	(322.513)	(1.272.600)
Corrección monetaria	(7.545)	(379.978)
Ventas	20.670	84.656
Saldo final	<u>(7.985.889)</u>	<u>(7.676.501)</u>
Valor libro	<u>163.750.029</u>	<u>161.846.734</u>

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$4.606.957 y M\$17.391.826 al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascendieron a M\$597.733 y M\$3.731.549 respectivamente.

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

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

Descripción	31 de marzo de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	476.278	352.718	123.560	349.693	1.773.804	1.778.645	(4.841)	1.877.327
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	476.278	352.718	123.560	349.693	1.773.804	1.778.645	(4.841)	1.877.327

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

g) El valor de mercado de las Propiedades de Inversión es el siguiente:

Descripción	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	163.750.029	311.878.993	161.846.734	300.851.123
Totales	163.750.029	311.878.993	161.846.734	300.851.123

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

h) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las Propiedades de inversión en desarrollo o en construcción ascienden a M\$28.739.145 y M\$11.121.804, respectivamente.

i) Al 31 de marzo de 2015 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$438.595 (M\$509.272 al 31 de diciembre de 2014), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (Nota 15).

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	350.523.583	729.510.492	379.177.814	765.132.785
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	19.677.235	8.639.008	24.050.264	141.712
Matriz y Otras filiales	77.642.861	43.651.587	71.119.619	49.442.269
Totales	447.843.679	781.801.087	474.347.697	814.716.766

Detalle:	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros (14.1)	59.473.687	8.639.008	55.579.920	141.712
Préstamos que devengan intereses (14.2)	388.369.992	773.162.079	418.767.777	814.575.054
Totales	447.843.679	781.801.087	474.347.697	814.716.766

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	59.473.687	-	55.579.920	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	8.639.008	-	141.712
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	59.473.687	8.639.008	55.579.920	141.712

31 de marzo de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	7.312.847	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	52.160.840	-	-	8.639.008	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	-	-	-	-
Totales	59.473.687	-	-	8.639.008	-	-

31 de diciembre de 2014	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\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	7.198.212	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	48.381.708	-	-	141.712	-	-
Garantías Threshold Derivados Cross	-	-	-	-	-	-
Totales	55.579.920	-	-	141.712	-	-

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

31 de marzo de 2015

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps			
								1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	Total no corriente
								M\$	M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	4,73	-	-	265.631	265.631
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	5,46	(1.213.993)	-	-	(1.213.993)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	5,02	1.011.309	545.459	1.237.744	2.794.512
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	5,06	(379.651)	-	(5.747.027)	(6.126.678)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	5,82	-	(827.047)	-	(827.047)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	4,74	1.164.089	613.571	2.144.519	3.922.179
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	4,55	275.184	95.934	1.630.973	2.002.091
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	5,04	-	(1.041.383)	-	(1.041.383)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	4,77	(986.141)	-	(3.253.583)	(4.239.724)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	4,63	778.598	271.825	1.651.564	2.701.987
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	4,64	272.867	876.162	3.307.790	4.456.819
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	5,30	(297.671)	-	-	(297.671)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	4,67	538.415	-	3.118.769	3.657.184
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	4,60	(49.089)	(65.656)	535.523	420.778
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	4,46	197.170	-	199.562	396.732
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	4,30	332.626	-	-	332.626
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	5,45	276.081	-	-	276.081
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	4,38	799.727	-	-	799.727
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	4,62	584.436	-	-	584.436
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	5,12	(106.487)	-	-	(106.487)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	5,05	-	-	14.850	14.850
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	CLP	4,48	-	-	(30.693)	(30.693)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	4,48	-	-	(35.223)	(35.223)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	CLP	4,48	-	-	(16.401)	(16.401)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	CLP	4,48	-	-	(17.611)	(17.611)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	CLP	4,48	-	-	(33.714)	(33.714)
Totales								3.197.470	468.865	4.972.673	8.639.008

31 de diciembre de 2014

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

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	291.049.896	729.510.492	323.597.894	765.132.785
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	19.677.235	-	24.050.264	-
Matriz y Otras filiales	77.642.861	43.651.587	71.119.619	49.442.269
Totales	388.369.992	773.162.079	418.767.777	814.575.054

El detalle adjunto corresponde a los Préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los períodos finalizados el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

31 de marzo de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	83.232.039	62.474.153	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	9.607.164	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	32.300.675	76.922.273	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	50.610.000	-	-	-	-	-
Bonos	98.289.987	439.022.073	-	-	10.607.455	41.456.696
Bonos subordinados	14.648.235	144.175.814	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	19.677.235	-	-	-
Letras de crédito	2.361.796	6.916.179	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	22.421.724	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	44.613.682	2.194.891
Totales	291.049.896	729.510.492	19.677.235	-	77.642.861	43.651.587

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	118.757.919	48.367.015	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	8.319.778	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	42.825.842	78.877.003	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	50.455.000	-	-	-	-	-
Bonos	91.726.437	479.482.993	-	-	11.086.124	46.698.174
Bonos subordinados	8.992.877	150.906.543	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	24.050.264	-	664.868	-
Letras de crédito	2.520.041	7.499.231	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	14.874.825	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	44.493.802	2.744.095
Totales	323.597.894	765.132.785	24.050.264	-	71.119.619	49.442.269

a. Banco BICE y filiales

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

31 de marzo de 2015

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa		Líneas de crédito	
								Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Totales
										M\$	M\$
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	525	525
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	0,35	0,35	19.494.000	19.494.000
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	259	259
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	37.853	37.853
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	589	589
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	A LA VISTA	-	-	113.326	113.326
96.656.410-5	BICE VIDA	CHILE	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A LA VISTA	-	-	30.683	30.683
Totales										19.677.235	19.677.235

31 de diciembre de 2014

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

c. Matriz y Otras filiales

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

31 de diciembre de 2014

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

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

31 de marzo de 2015																			
Entidad Deudora								Tasas		Monto según vencimiento									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Total	
											M\$	M\$	M\$ Corriente	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	-	1.182.912	1.182.912	869.538	869.538	869.538	869.538	15.267.671	18.745.823	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	782	B	15-07-2018	BONOS	CLP	SEMESTRAL	4,84	3,94	-	9.424.543	9.424.543	9.388.982	9.982.805	4.339.086	-	-	22.710.873	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	056	C21	30-04-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.478.883	-	7.478.883	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	056	C22	11-06-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.449.760	-	7.449.760	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	103	D4	09-04-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.493.081	-	7.493.081	-	-	-	-	-	-	
Totales											22.421.724	10.607.455	33.029.179	10.258.520	9.852.343	5.208.624	869.538	15.267.671	41.456.696

31 de diciembre de 2014																			
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	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Total	
											M\$	M\$	M\$ Corriente	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	923.415	323.487	1.246.902	952.839	952.839	952.839	952.838	15.543.080	19.354.435	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	782	B	15-07-2018	BONOS	CLP	SEMESTRAL	4,84	3,94	5.180.171	4.659.051	9.839.222	9.205.466	9.114.580	9.023.693	-	-	27.343.739	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	103	D3	12-03-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.448.347	-	7.448.347	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	103	D4	09-04-2015	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	-	7.426.478	7.426.478	-	-	-	-	-	-	
Totales											13.551.933	12.409.016	25.960.949	10.158.305	10.067.419	9.976.532	952.838	15.543.080	46.698.174

31 de marzo de 2015																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas						Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	-	2.164.073	2.164.073	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	85.143	257.019	342.162	351.712	59.623	411.335
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	1.699.996	218.198	660.450	876.648	223.292	-	223.292
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	800.000	102.627	310.635	413.262	105.023	-	105.023
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	15-09-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	135.161	408.373	541.534	554.501	235.432	789.933
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,92	650.267	863	-	863	665.308	-	665.308
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. Bancario	CLP	17-04-2015	Al vencimiento	0,31	0,31	7.818.000	7.838.470	-	7.838.470	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. Bancario	CLP	16-04-2015	Al vencimiento	0,30	0,30	8.078.085	8.084.639	-	8.084.639	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. Bancario	CLP	11-05-2015	Al vencimiento	0,30	0,30	6.000.000	6.030.087	-	6.030.087	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. Bancario	CLP	04-05-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	5.000.000	5.028.746	-	5.028.746	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentina Chile	Chile	Pmo. Bancario	CLP	29-04-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	2.000.000	2.000.219	-	2.000.219	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Scotiabank	Chile	Pmo. Bancario	CLP	15-05-2015	Al vencimiento	0,08	0,08	5.000.000	5.007.900	-	5.007.900	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Scotiabank	Chile	Pmo. Bancario	CLP	06-04-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	2.000.000	2.011.461	-	2.011.461	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Pmo. Bancario	CLP	18-05-2015	Al vencimiento	0,31	0,31	2.500.000	2.503.083	-	2.503.083	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. Bancario	US\$	15-04-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	1.324.831	1.768.635	-	1.768.635	-	-	-
Totales												47.471.506	40.815.132	3.798.550	44.613.682	1.899.836	295.055	2.194.891
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)															3,96	0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)															96,04	100,00		

31 de diciembre de 2014																		
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas						Monto según vencimiento						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	19-12-2015	Al vencimiento	0,53	0,53	2.000.000	-	2.132.453	2.132.453	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	84.744	255.137	339.881	349.237	148.531	497.768
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	1.699.996	217.095	655.844	872.939	445.090	-	445.090
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	800.000	102.108	308.469	410.577	209.343	-	209.343
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	15-09-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	134.646	403.688	538.334	550.935	375.534	928.469
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,92	650.267	864	-	864	570.364	95.061	665.425
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentina Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	05-01-2015	Al vencimiento	0,31	0,31	2.000.000	2.008.473	-	2.008.473	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0,30	0,30	7.818.000	7.828.945	-	7.828.945	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	12-01-2015	Al vencimiento	0,30	0,30	8.078.085	8.095.857	-	8.095.857	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	6.000.000	6.011.971	-	6.011.971	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	CLP	10-02-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	5.000.000	5.013.650	-	5.013.650	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Pmo. bancario	US\$	15-04-2015	Al vencimiento	0,08	0,08	1.324.831	-	1.708.342	1.708.342	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú	Chile	Pmo. bancario	CLP	02-01-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	2.000.000	2.005.548	-	2.005.548	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Santiago	Chile	Pmo. bancario	CLP	13-01-2015	Al vencimiento	0,31	0,31	2.500.000	2.501.292	-	2.501.292	-	-	-
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Scotiabank	Chile	Pmo. bancario	CLP	13-01-2015	Al vencimiento	0,32	0,32	5.000.000	5.024.676	-	5.024.676	-	-	-
Totales												47.471.506	39.629.869	5.463.933	44.493.802	2.124.969	619.126	2.744.095
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)															3,84	0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)															96,16	100,00		

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.150.242.298	213.305.055	3.106.856.905	230.554.770
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	137.061.803	2.134.743.456	164.779.367	2.079.719.993
Matriz y Otras filiales	14.954.387	-	16.856.747	-
Totales	3.302.258.488	2.348.048.511	3.288.493.019	2.310.274.763

Detalle	31 de marzo de 2015					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	589.659.027	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	38.979.765	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	95.564.383	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.420.681.050	213.305.055	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.358.073	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	103.705.473	2.134.743.456	-	-
Proveedores	-	-	13.784.057	-	1.699.211	-
Garantías de arriendo	-	-	4.546.825	-	3.940	-
Primas por pagar	-	-	15.025.448	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	6.268.601	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.937.182	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	743.264	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	3.403.213	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	515.387	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	383.589	-
Totales	3.150.242.298	213.305.055	137.061.803	2.134.743.456	14.954.387	-

Detalle	31 de diciembre de 2014					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	641.261.826	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	40.581.810	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	84.921.326	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.334.642.856	230.554.770	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.449.087	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	95.618.748	2.079.719.993	-	-
Proveedores	-	-	23.307.687	-	1.467.320	-
Garantías de arriendo	-	-	4.323.835	-	3.940	-
Primas por pagar	-	-	18.572.821	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	22.956.276	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	9.232.526	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	2.150.760	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	1.044.024	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.903.089	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	196.831	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	858.257	-
Totales	3.106.856.905	230.554.770	164.779.367	2.079.719.993	16.856.747	-

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

Días de vencimiento	31 de marzo de 2015							
	Cuentas comerciales al día según plazo				Cuentas comerciales con plazos vencidos según plazo			
	Bienes	Servicios	Otros	Total	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	1.482	11.606.799	6.560.804	18.169.085	-	-	980.876	980.876
31-60	-	40.556	5.062.215	5.102.771	-	-	32.366	32.366
61-90	-	26.427	62.099	88.526	-	-	9.467	9.467
91-120	-	118.377	12.878	131.255	-	-	44.281	44.281
121-365	-	289.048	821	289.869	-	-	753	753
Más de 365	-	2.261.760.490	-	2.261.760.490	-	-	149.907	149.907
Totales	1.482	2.273.841.697	11.698.817	2.285.541.996	-	-	1.217.650	1.217.650
Período promedio de pago				31				140

31 de diciembre de 2014

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

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

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

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

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	5.719.307	24.839.998	5.717.590	24.388.979
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	278.378	4.392	75.229	4.515
Matriz y Otras filiales	1.399.937	623.590	1.541.196	652.638
Totales	7.397.622	25.467.980	7.334.015	25.046.132

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

31 de marzo de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	5.709.672	-	-	-	-	-	5.709.672	-
Provisiones adicionales	-	24.808.055	-	-	-	-	-	24.808.055
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	4.392	-	-	-	4.392
Otros gastos de administración	9.635	31.943	278.378	-	1.399.937	623.590	1.687.950	655.533
Totales	5.719.307	24.839.998	278.378	4.392	1.399.937	623.590	7.397.622	25.467.980

31 de diciembre de 2014	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	5.709.996	-	-	-	-	-	5.709.996	-
Provisiones adicionales	-	24.375.778	-	-	-	-	-	24.375.778
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	4.515	-	-	-	4.515
Otros gastos de administración	7.594	13.201	75.229	-	1.541.196	652.638	1.624.019	665.839
Totales	5.717.590	24.388.979	75.229	4.515	1.541.196	652.638	7.334.015	25.046.132

Los movimientos del período son los siguientes:

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Total Corriente	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2015		5.709.996	-	1.624.019	7.334.015	25.046.132
Provisiones adicionales		-	-	25.569.476	25.569.476	514.787
Reducciones derivadas de pagos		(324)	-	(115.865)	(116.189)	-
Liberación de provisiones		-	-	(25.389.680)	(25.389.680)	(92.939)
Saldo al 31 de marzo de 2015		5.709.672	-	1.687.950	7.397.622	25.467.980

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

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

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

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	2.892.981	-	9.006.235	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.032.051	-	2.255.226	-
Matriz y Otras filiales	695.970	-	1.964.774	-
Totales	4.621.002	-	13.226.235	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de marzo de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.409.186 (*)	-	198.792 (*)	-	309.775 (*)	-	1.917.753	-
Provisión de vacaciones	1.483.795	-	833.259	-	386.195	-	2.703.249	-
Totales	2.892.981	-	1.032.051	-	695.970	-	4.621.002	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Los movimientos del período 2015 y 2014 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	13.226.235	-
Provisiones reconocidas	3.496.917	-
Reducciones derivadas de pagos	(11.709.020)	-
Liberación de provisiones	(393.130)	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	4.621.002	-

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

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

Detalle	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	57.335.717	-	66.655.362	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	213.018	-	98.197	-
Matriz y Otras filiales	32.219.134	-	27.146.094	-
Totales	89.767.869	-	93.899.653	-

Detalle	Corriente					
	31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Acreeedores por intermediación acciones	7.001.404	-	-	5.395.876	-	-
Acreeedores por intermediación renta fija	22.042.247	-	-	29.662.560	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	28.292.066	213.018	631.270	31.596.926	98.197	819.663
Dividendos acordados por pagar	-	-	31.587.864	-	-	26.326.431
Totales	57.335.717	213.018	32.219.134	66.655.362	98.197	27.146.094

19. UTILIDAD POR ACCION

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

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

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
	M\$	M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	19.695.751	26.028.629
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	231,5	305,9
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del período	19.695.751	26.028.629
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	231,5	305,9

20. CAPITAL EMITIDO

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

Serie	Número de acciones suscritas y pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital	Capital
			suscrito	pagado
			M\$	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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
		Acciones	%	Acciones	%
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	46.458.484 (*)	54,60	46.458.484 (*)	54,60
77.320.330-K	Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882 (*)	12,56	10.686.882 (*)	12,56
99.508.630-1	Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07	8.567.588 (*)	10,07
83.104.900-6	Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03	6.829.919 (*)	8,03
99.508.640-9	Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274 (*)	7,60	6.463.274 (*)	7,60
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95	1.663.165 (*)	1,95
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	1.502.000	1,77	1.503.000	1,77
91.553.000-1	Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59	505.872 (*)	0,59
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38	325.109 (*)	0,38
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25	216.080 (*)	0,25
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	133.909 (*)	0,16	133.909 (*)	0,16
96.684.990-8	Moneda S.A. AFI para Fondo de Inversión Privado Champion	121.500	0,14	121.500	0,14
	Otros	1.613.248	1,90	1.612.248	1,90
	Totales	<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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	<u>31 de marzo de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
	M\$	M\$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	<u>704.143</u>	<u>704.143</u>
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	1.895.703	1.618.617
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	<u>1.895.703</u>	<u>1.618.617</u>
Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	6.132	199.579
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	<u>6.132</u>	<u>199.579</u>
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(15.945.396)	(14.777.903)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	1.015.887	1.186.876
Total otras reservas varias	<u>(13.404.430)</u>	<u>(12.065.948)</u>
Totales	<u>(10.798.452)</u>	<u>(9.543.609)</u>

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

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

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	404.826.455
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	88.527.892
Efecto Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria (Oficio Circular 856 SVS) (*)	7.580.747
Ajuste Utilidades Acumuladas en BICE Vida y otros	234.017
Dividendo adicional año 2013	(19.335)
Provisión dividendo mínimo año 2014	(26.291.502)
Saldo al 1 de enero de 2015	474.858.274
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	19.695.751
Provisión dividendo mínimo año 2014	(5.261.433)
Otros movimientos	(464)
Saldo al 31 de marzo de 2015	489.292.128

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

- Con fecha 27 de marzo de 2015 y al tenor de lo prescrito en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A., en sesión ordinaria N°280, celebrada el 27 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 23 de abril de 2015, distribuir un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

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

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

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

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

- Con fecha 24 de abril de 2014 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad,

sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha 24 de abril de 2014.

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

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

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

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

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

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

UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

En virtud a lo dispuesto en la Circular N°1.945 de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de BICECORP S.A. en su sesión del día 22 de enero de 2010, acordó establecer como política general que la utilidad líquida 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 distributable 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 Distributable al 31 de marzo de 2015 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	19.695.751
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(2.535.989)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	<u>378.348</u>
Utilidad Líquida Distributable (ULD)	<u>17.538.110</u>
Total provisión dividendo mínimo año 2015 (30% sobre la ULD)	<u>5.261.433</u>

Para el período finalizado el 31 de marzo de 2015, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distributables.

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

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

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

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

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

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	105.403	0,03	93.249
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	102.838	3,15	103.820
BK SpA	50,00	<u>5.403.792</u>	50,00	<u>2.476.690</u>
Totales		<u>5.612.033</u>		<u>2.673.759</u>

b) Con efecto en resultados:

Sociedades	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	3.056	0,06	4.146
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	7.494	3,15	8.503
BK SpA	50,00	<u>29.376</u>	50,00	<u>(386.983)</u>
Totales		<u>39.926</u>		<u>(374.334)</u>

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	3.001	0,06	(2.358)
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	7.494	3,15	8.503
BK SpA	50,00	<u>29.376</u>	50,00	<u>(386.983)</u>
Totales		<u>39.871</u>		<u>(380.838)</u>

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Detalle	31 de marzo de 2015					Total M\$
	Intereses y reajustes de colocaciones M\$	Comisiones M\$	Ingresos por inversiones M\$	Ingresos por primas netas M\$	Otros ingresos M\$	
Banco BICE y filiales	48.485.768	10.285.916	5.297.848	-	788.520	64.858.052
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	6.387.224	-	37.311.250	98.451.733	-	142.150.207
Matriz y Otras filiales	3.556.349	1.098.792	837.433	-	169.690	5.662.264
Total ingresos ordinarios	<u>58.429.341</u>	<u>11.384.708</u>	<u>43.446.531</u>	<u>98.451.733</u>	<u>958.210</u>	<u>212.670.523</u>

Detalle	31 de marzo de 2014					
	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	65.582.263	9.197.107	10.750.690	-	699.047	86.229.107
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	10.358.109	-	49.509.126	60.684.108	-	120.551.343
Matriz y Otras filiales	3.222.778	969.739	690.150	-	487.000	5.369.667
Total ingresos ordinarios	79.163.150	10.166.846	60.949.966	60.684.108	1.186.047	212.150.117

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 marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	48.485.768	65.582.263
Ingresos por comisiones	10.285.916	9.197.107
Ingresos por inversiones	5.297.848	10.750.690
Otros ingresos	788.520	699.047
Total de ingresos	64.858.052	86.229.107

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	31 de marzo de 2015			31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	36.912.374	(121.632)	36.790.742	36.701.893	12.871.233	49.573.126
Colocaciones para consumo	4.989.453	110.995	5.100.448	4.261.875	5.192.139	9.454.014
Colocaciones para vivienda	3.081.067	(1.380)	3.079.687	3.056.548	78.857	3.135.405
Instrumentos de inversión	1.011.121	(13)	1.011.108	625.857	180.087	805.944
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.315.170	-	2.315.170	2.208.363	24.038	2.232.401
Contratos de retrocompra	3.314	-	3.314	3.197	-	3.197
Créditos otorgados a bancos	266.054	-	266.054	109.930	-	109.930
Subtotal	48.578.553	(12.030)	48.566.523	46.967.663	18.346.354	65.314.017
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	58.553	(71.980)	(13.427)	134.039	79.647	213.686
Colocaciones para vivienda	7.902	(119.206)	(111.304)	391	7.740	8.131
Colocaciones para consumo	43.976	-	43.976	45.558	871	46.429
Subtotal	110.431	(191.186)	(80.755)	179.988	88.258	268.246
Total ingresos por intereses y reajustes	48.688.984	(203.216)	48.485.768	47.147.651	18.434.612	65.582.263

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.238.762	4.964.118
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.081.104	1.301.072
Comisiones por servicios de tarjetas	1.238.838	1.057.080
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	844.584	795.143
Otras comisiones ganadas	65.355	185.519
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	266.614	195.842
Comisiones por reestructuración de créditos	69.823	232.944
Remuneraciones por intermediación de seguros	392.588	289.838
Comisiones ganadas por administración de cuentas	88.248	175.551
Total de ingresos por comisiones	10.285.916	9.197.107

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Cartera de negociación	3.391.000	7.504.000
Contratos de instrumentos derivados	(1.629.670)	(5.060.510)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	7.040	129.339
Posición de cambio neta	3.529.478	8.177.861
Total de ingresos por inversiones	5.297.848	10.750.690

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	6.387.224	10.358.109
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	37.311.250	49.509.126
Ingresos por primas netas (*)	98.451.733	60.684.108
Totales	142.150.207	120.551.343

(*) 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 marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	31 de marzo de 2015			31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	5.001.263	(56.771)	4.944.492	4.336.789	4.440.153	8.776.942
Colocaciones para consumo	1.444.651	(1.919)	1.442.732	1.433.594	147.573	1.581.167
Total ingresos por intereses y reajustes	6.445.914	(58.690)	6.387.224	5.770.383	4.587.726	10.358.109

c. Matriz y Otras filiales

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	3.556.349	3.222.778
Ingresos por comisiones	1.098.792	969.739
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	837.433	690.150
Otros ingresos	169.690	487.000
Total ingresos	5.662.264	5.369.667

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

Detalle	31 de marzo de 2015			31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	1.191.523	(54)	1.191.469	1.347.939	4.466	1.352.405
Colocaciones para vivienda	130.304	59.679	189.983	153.215	218.183	371.398
Colocaciones para consumo	2.174.897	-	2.174.897	1.498.975	-	1.498.975
Total ingresos por intereses y reajustes	3.496.724	59.625	3.556.349	3.000.129	222.649	3.222.778

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	274.226	237.818
Comisión por administración de carteras	824.566	731.921
Total de ingresos por comisiones	1.098.792	969.739

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	462.119	233.228
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	78.574	84.287
Otros ingresos financieros	296.740	372.635
Total ingresos	837.433	690.150

26. COSTOS DE VENTAS

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	32.805.477	52.164.263
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	123.569.335	100.246.008
Matriz y Otras filiales	2.417.460	3.121.480
Totales	158.792.272	155.531.751

Detalle	31 de marzo de 2015				31 de marzo de 2014			
	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	28.047.719	-	1.403.139	29.450.858	46.328.819	-	1.667.171	47.995.990
Provisión por riesgo de crédito	3.182.700	-	806.520	3.989.220	4.535.977	-	1.105.975	5.641.952
Costos de siniestros e intermediación	-	123.109.708	-	123.109.708	-	99.865.860	-	99.865.860
Costos operacionales por venta	-	-	49.889	49.889	-	-	40.209	40.209
Gastos de patrimonios separados	-	-	36.450	36.450	-	-	32.909	32.909
Costo de patente comercial	-	171.588	41.593	213.181	-	166.298	38.539	204.837
Depreciación de propiedades de inversión	-	316.612	5.901	322.513	-	302.499	5.901	308.400
Deterioro de propiedades de inversión	-	(29.154)	-	(29.154)	-	(88.649)	-	(88.649)
Otros costos	1.575.058	581	73.968	1.649.607	1.299.467	-	230.776	1.530.243
Totales	32.805.477	123.569.335	2.417.460	158.792.272	52.164.263	100.246.008	3.121.480	155.531.751

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	17.236.654	16.755.598
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.395.862	7.570.760
Matriz y Otras filiales	3.677.981	3.298.149
Totales	30.310.497	27.624.507

Detalle	31 de marzo de 2015				31 de marzo de 2014			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	9.787.880	3.045.077	2.571.869	15.404.826	9.517.500	3.059.847	2.420.324	14.997.671
Directorio	108.000	54.557	92.156	254.713	147.000	52.171	88.189	287.360
Indemnización por años de servicio	464.907	-	-	464.907	125.481	-	-	125.481
Informática y comunicaciones	1.826.000	582.247	99.088	2.507.335	1.694.000	893.189	60.637	2.647.826
Depreciación	543.999	94.976	26.098	665.073	454.964	70.523	23.049	548.536
Amortización	422.490	2.989	20.913	446.392	446.000	35.465	4.493	485.958
Arrendos	826.000	150.278	132.972	1.109.250	717.000	94.080	56.066	867.146
Publicidad y propaganda	720.000	64.359	110.999	895.358	695.000	54.555	124.178	873.733
Administración de cobranza por seguros masivos	-	2.889.948	-	2.889.948	-	2.383.833	-	2.383.833
Otros gastos generales	2.537.378	2.511.431	623.886	5.672.695	2.958.653	927.097	521.213	4.406.963
Totales	17.236.654	9.395.862	3.677.981	30.310.497	16.755.598	7.570.760	3.298.149	27.624.507

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 31 de marzo de 2015 y 2014 ascienden a M\$69.206 y M\$62.507, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales en los mismos períodos ascienden a M\$8.306 y M\$6.661, respectivamente.

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	(3.698.536)	(2.428.771)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(549.951)	(1.497.462)
Matriz y Otras filiales	(154.448)	228.288
Totales	(4.402.935)	(3.697.945)

a. Conciliación del impuesto a la renta

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

Detalle	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Ganancia antes de impuesto		24.138.612		29.352.240
Gasto por impuesto a la renta teórico	22,5	(5.431.188)	20,0	(5.870.448)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	(2,3)	561.419	(0,0)	312
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0	(11.736)	(0,0)	2.289
Ajustes ejercicios anteriores	-	-	(0,4)	128.809
Devolucion utilidades	-	-	(0,4)	122.001
Diferencias permanentes	(1,9)	466.909	(3,6)	1.062.436
Otros	(0,0)	11.661	(2,9)	856.656
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	18,2	(4.402.935)	12,6	(3.697.945)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

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

Detalle	31 de marzo de	31 de marzo de
	2015	2014
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes		
Impuestos corrientes	(8.203.185)	(8.351.091)
Ajuste ejercicio anterior	-	128.811
Otros	(77.306)	2.972.421
Gasto por impuestos diferidos		
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	3.877.556	1.551.914
Gasto por impuesto a las ganancias	(4.402.935)	(3.697.945)

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

	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	5.211.440	10.922.831
Capacitación del personal	199.214	384.661
Crédito por contribuciones de bienes raíces	-	1.514.311
Crédito activo fijo	10.000	48.480
Donaciones	8.278	293.727
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	3.171.503	3.147.503
Otros	182.329	205.596
Total activos tributarios corrientes	8.782.764	16.517.109
	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	8.203.185	18.284.639
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	25.409	13.147
Otros	9.780.272	1.023.674
Total pasivos tributarios corrientes	18.008.866	19.321.460
Total neto	(9.226.102)	(2.804.351)
Activos por impuestos corrientes	7.168.750	6.571.980
Pasivos por impuestos corrientes	(16.394.852)	(9.376.331)
Total neto	(9.226.102)	(2.804.351)

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

Activos	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Operaciones de leasing (neto)	17.459.323	13.364.721
Provisión sobre colocaciones	18.518.753	17.702.068
Operaciones contratos futuros	3.050.226	2.510.871
Goodwill tributario	2.346.720	2.567.224
Provisión incobrables	2.159.348	2.531.225
Pérdida tributaria	1.370.927	1.382.844
Utilidad no realizada	1.606.299	1.582.511
Provisión eventualidades	10.354	2.800
Provisión vacaciones	610.304	815.525
Ajuste Inversión extranjera	24.682	24.714
Menor valor tasación	42.152	66.668
Diferencia de precio factoring	313.333	301.888
Provisión morosidad judiciales	1.310.726	1.298.605
Intereses y reajustes suspendidos	234.404	206.505
Activo fijo	81.912	86.140
Valor razonable	17.387	541.678
Provisión prepago mutuos	53.752	53.815
Castigos financieros incobrables	31.700	31.918
Provisión cartera factoring	389.870	377.446
Otros	618.817	663.440
Total activos	50.250.989	46.112.606
	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	M\$	M\$
Pasivos		
Inversiones disponibles para la venta	(22.733)	(59.149)
Tasa efectiva	(837.720)	(795.511)
Activo fijo	(140.961)	(140.602)
Depreciación planta y equipos	(1.244.689)	(1.170.075)
Valor razonable	(613.148)	(596.264)
Intangibles	(748.455)	(688.746)
Ajustes 1° adopción NIIF BICE Vida	(601.827)	(601.827)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(4.375.656)	(3.819.753)
Operaciones contratos futuros	(377.213)	(188.069)
Inversiones financieras	(4.398.861)	(4.919.780)
Otros	(139.829)	(157.885)
Total pasivos	(13.501.092)	(13.137.661)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	36.749.897	32.974.945

29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

a. Banco BICE y filiales

<u>ACTIVOS</u>	<u>US\$</u>	<u>Euros</u>	<u>Yenes</u>	<u>Libras</u>	<u>Otras monedas extranjeras</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
31 de marzo de 2015								
Disponibles	189.079	16.344	187	142	51	-	234.995	440.798
Transacciones con liquidación en curso	14.632	3.826	-	-	-	-	34.776	53.234
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	38.105	121.921	160.026
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.075	1.075
Contratos de derivados financieros	730.398	21.963	-	1.440	1.650	294.330	1.013.710	2.063.491
Adeudados por Bancos	11.656	-	-	-	-	-	-	11.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	758.467	2.681	-	-	-	1.702.381	1.290.880	3.754.409
Instrum. de inversión disponible para la venta	3.757	-	-	-	-	80	318.771	322.608
Otros activos	3.218	229	-	-	-	1	197.699	201.147
Créditos contingentes	126.724	8.412	-	-	-	246.074	716.625	1.097.835
Total activos	1.837.931	53.455	187	1.582	1.701	2.280.971	3.930.452	8.106.279

<u>PASIVOS</u>	<u>US\$</u>	<u>Euros</u>	<u>Yenes</u>	<u>Libras</u>	<u>Otras monedas extranjeras</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
31 de marzo de 2015								
Depósitos a la vista	(161.820)	(13.381)	(15)	(138)	(23)	(24.919)	(527.033)	(727.329)
Transacciones con liquidación en curso	(10.516)	-	(165)	-	-	-	(11.768)	(22.449)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(60.217)	(60.217)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(263.330)	(8.334)	-	-	-	(778.883)	(1.588.797)	(2.639.344)
Contratos de derivados financieros	(929.983)	(22.238)	-	(1.440)	(1.651)	(408.736)	(708.287)	(2.072.335)
Obligaciones con bancos	(81.888)	(1.344)	-	-	-	-	-	(83.232)
Instrumentos de deuda emitidos	(113.568)	-	-	-	-	(580.379)	(30.729)	(724.676)
Otras obligaciones financieras	(151.347)	-	-	-	-	(17.413)	(2.936)	(171.696)
Otros pasivos	(7.061)	-	-	-	-	(760)	(125.504)	(133.325)
Pasivos contingentes	(93.877)	(8.412)	-	-	-	(147.711)	(69.556)	(319.556)
Total pasivos	(1.813.390)	(53.709)	(180)	(1.578)	(1.674)	(1.958.801)	(3.124.827)	(6.954.159)

<u>ACTIVOS</u>	<u>US\$</u>	<u>Euros</u>	<u>Yenes</u>	<u>Libras</u>	<u>Otras monedas extranjeras</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
31 de diciembre de 2014								
Disponibles	226.825	9.057	83	90	10	-	496.060	732.125
Transacciones con liquidación en curso	13.527	1.006	9	684	59	-	36.079	51.364
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	57.487	218.630	276.117
Contratos de derivados financieros	801.328	132.025	7.504	1.932	1.176	189.736	929.618	2.063.319
Adeudados por Bancos	8.564	-	-	-	-	-	-	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	728.997	3.040	-	-	-	1.689.202	1.254.337	3.675.576
Instrum. de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	3.868	73.968	77.836
Otros activos	5.429	694	-	-	-	1	152.907	159.031
Créditos contingentes	108.218	9.958	-	101	45	229.328	722.357	1.070.007
Total activos	1.892.888	155.780	7.596	2.807	1.290	2.169.622	3.883.956	8.113.939

PASIVOS	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
31 de diciembre de 2014								
Depósitos a la vista	(159.500)	(10.806)	(86)	(53)	(2)	(28.448)	(571.029)	(769.924)
Transacciones con liquidación en curso	(3.022)	(273)	-	-	-	-	(13.174)	(16.469)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(58.775)	(58.775)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(339.557)	(1.629)	-	-	-	(723.578)	(1.505.883)	(2.570.647)
Contratos de derivados financieros	(902.868)	(132.491)	(7.504)	(1.932)	(1.178)	(312.443)	(712.625)	(2.071.041)
Obligaciones con bancos	(116.930)	(1.060)	-	(717)	(51)	-	-	(118.758)
Instrumentos de deuda emitidos	(111.103)	-	-	-	-	(618.069)	(31.571)	(760.743)
Otras obligaciones financieras	(148.578)	-	-	-	-	(18.722)	(2.770)	(170.070)
Otros pasivos	(10.146)	-	-	-	-	(2)	(128.313)	(138.461)
Pasivos contingentes	(73.702)	(9.958)	-	(101)	(45)	(173.687)	(72.237)	(329.730)
Total pasivos	(1.865.406)	(156.217)	(7.590)	(2.803)	(1.276)	(1.874.949)	(3.096.377)	(7.004.618)

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

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

31 de marzo de 2015	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Acciones cerradas	-	-	-	-	82	82
Acciones S.A.	-	-	-	-	29.021	29.021
Bono empresa	177.744	-	-	783.944	6.238	967.926
Bono extranjero	104.912	6.093	4.254	25.690	-	140.949
Bono instrumentos bancarios	86.750	-	-	222.706	246	309.702
Cuota fondo de inversión	5.861	-	-	-	47.703	53.564
Cuota fondo de inversión extranjera	79.452	3.660	230	-	5.534	88.876
Instrumentos del Estado	-	-	-	4.589	44.703	49.292
Mutuos hipotecarios	-	-	-	421.252	-	421.252
Inversiones CUI	15.213	-	-	23.439	17.024	55.676
Otras inversiones financieras	101	(66)	(138)	481	-	378
Total activos	470.033	9.687	4.346	1.482.101	150.551	2.116.718

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

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

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	<u>US\$</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
31 de marzo de 2015				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.094	4.924	21.364	32.382
Otros activos financieros	2.548	2.963	595	6.106
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.593	23.898	113.090	143.581
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.827	-	6.827
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	376	376
Total activos	15.235	38.612	135.425	189.272
31 de diciembre de 2014				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.799	860	33.900	40.559
Otros activos financieros	2.330	7.420	1.504	11.254
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.269	22.050	102.435	130.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.345	-	7.345
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	363	363
Total activos	14.398	37.675	138.202	190.275

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

	<u>A la</u>	<u>Hasta</u>	<u>Entre 1</u>	<u>Entre 3 y</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Entre 1</u>	<u>Más de</u>	<u>Subtotal</u>	
	<u>vista</u>	<u>1 mes</u>	<u>y 3 meses</u>	<u>12 meses</u>	<u>hasta</u>	<u>y 5 años</u>	<u>5 años</u>	<u>sobre</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>1 año</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>1 año</u>	<u>MM\$</u>
31 de marzo de 2015									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	440.798	-	-	-	440.798	-	-	-	440.798
Operaciones con liquidación en curso	-	53.234	-	-	53.234	-	-	-	53.234
Instrumentos para negociación	-	160.026	-	-	160.026	-	-	-	160.026
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.075	-	-	1.075	-	-	-	1.075
Contratos de derivados financieros	-	2.217	3.022	3.924	9.163	6.226	35.241	41.467	50.630
Adeudado por bancos	-	3	7.366	4.287	11.656	-	-	-	11.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	368.703	440.990	830.029	1.639.722	1.004.470	1.083.893	2.088.363	3.728.085
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	322.608	-	-	322.608	-	-	-	322.608
Total activos	440.798	907.866	451.378	838.240	2.638.282	1.010.696	1.119.134	2.129.830	4.768.112
31 de diciembre de 2014									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	732.125	-	-	-	732.125	-	-	-	732.125
Operaciones con liquidación en curso	-	51.364	-	-	51.364	-	-	-	51.364
Instrumentos para negociación	-	276.117	-	-	276.117	-	-	-	276.117
Contratos de derivados financieros	-	3.292	1.972	1.718	6.982	7.995	32.880	40.875	47.857
Adeudado por bancos	-	3	1.492	7.115	8.610	-	-	-	8.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	440.619	391.144	779.891	1.611.654	1.004.112	1.057.583	2.061.695	3.673.349
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	77.836	-	-	77.836	-	-	-	77.836
Total activos	732.125	849.231	394.608	788.724	2.764.688	1.012.107	1.090.463	2.102.570	4.867.258

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

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

31 de marzo de 2015
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.03.2015
							Vencimiento		Total Corriente 31.03.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.03.2015	
							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\$	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	(76.410)	-	(76.410)	-	-	-	-	(76.410)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CNY	-	29.529	29.529	-	-	-	-	29.529
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	16.394	-	16.394	-	-	-	-	16.394
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	(27.973)	-	(27.973)	-	-	-	-	(27.973)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	155.696	167.597	323.293	-	-	-	-	323.293
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	100.689	-	100.689	-	-	-	-	100.689
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	EURO	-	(26.643)	(26.643)	-	-	-	-	(26.643)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	GBP	48.556	-	48.556	-	-	-	-	48.556
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	153	(41.706)	(41.553)	-	-	-	-	(41.553)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	2.723	-	2.723	-	-	-	-	2.723
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	70.874	104.285	175.159	-	-	-	-	175.159
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	(16.729)	-	(16.729)	-	-	-	-	(16.729)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	EE.UU	US\$	32.873	-	32.873	-	-	-	-	32.873
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	EURO	33.286	-	33.286	-	-	-	-	33.286
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	WON	(14.199)	-	(14.199)	-	-	-	-	(14.199)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	YEN	(4.267)	-	(4.267)	-	-	-	-	(4.267)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	THW	(4.067)	-	(4.067)	-	-	-	-	(4.067)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	HKD	(2.933)	-	(2.933)	-	-	-	-	(2.933)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	IDR	(9.322)	-	(9.322)	-	-	-	-	(9.322)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE AG LONDON	EE.UU	MYR	(3.138)	-	(3.138)	-	-	-	-	(3.138)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	(6.781)	-	(6.781)	-	-	-	-	(6.781)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	(99.264)	-	(99.264)	-	-	-	-	(99.264)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	39.469	-	39.469	-	-	-	-	39.469
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(13.991)	-	(13.991)	-	-	-	-	(13.991)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(73.625)	-	(73.625)	-	-	-	-	(73.625)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(2.598)	-	(2.598)	-	-	-	-	(2.598)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(21.713)	-	(21.713)	-	-	-	-	(21.713)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(285)	-	(285)	-	-	-	-	(285)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(57)	-	(57)	-	-	-	-	(57)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(3.226)	-	(3.226)	-	-	-	-	(3.226)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	(804)	-	(804)	-	-	-	-	(804)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	CHILE	US\$	4.885	-	4.885	-	-	-	-	4.885
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	20.976	20.976	-	-	-	-	20.976
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	369.071	-	369.071	-	-	-	-	369.071
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	199.368	-	199.368	-	-	-	-	199.368
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	305.112	-	305.112	-	-	-	-	305.112
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	389.626	-	389.626	-	-	-	-	389.626
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(159.722)	(159.722)	-	-	-	-	(159.722)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							1.387.393	94.316	1.481.709	-	-	-	-	1.481.709

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.03.2015	
					Vencimiento		Total Corriente 31.03.2015	Vencimiento				
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	M\$	20.717.009	644.403	644.403	1.288.806	19.428.202	-	-	19.428.202
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000		4.254.466	290.765	290.765	290.765	581.531	3.382.170	-	3.963.701
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000		5.129.778	-	263.285	263.285	4.866.493	-	-	4.866.493
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	5.708.000		3.567.383	-	169.963	169.963	339.927	339.927	2.717.566	3.397.420
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000		18.476.279	358.408	358.408	716.816	1.433.631	1.433.631	14.892.201	17.759.463
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000		6.776.253	195.819	195.819	391.638	783.274	783.274	4.818.067	6.384.615
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000		6.946.573	-	485.432	485.432	970.865	5.490.276	-	6.461.141
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000		1.994.628	-	138.695	138.695	277.390	1.578.543	-	1.855.933
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000		13.369.036	452.549	452.549	905.098	1.810.197	1.810.197	8.843.544	12.463.938
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000		4.297.416	-	275.039	275.039	550.077	412.559	3.059.741	4.022.377
Bono Extranjero	BPC 23	USD	3.000.000		1.676.248	39.963	39.963	79.926	159.852	159.852	1.276.618	1.596.322
Bono Extranjero	BPC 27	USD	2.500.000		1.720.651	47.995	47.995	95.990	191.979	191.979	1.240.703	1.624.661
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000		4.749.620	-	290.711	290.711	581.422	581.422	3.296.065	4.458.909
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000		6.121.179	170.313	170.313	340.626	681.251	681.251	4.418.051	5.780.553
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000		7.351.299	-	405.507	405.507	811.013	811.013	5.323.796	6.945.792
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000		2.898.046	-	165.775	165.775	331.552	331.552	1.869.167	2.532.271
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000		1.488.894	34.282	34.282	68.564	137.128	137.128	1.146.074	1.420.330
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000		5.781.080	-	277.381	277.381	554.761	554.761	4.394.177	5.503.699
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000		2.539.334	-	156.718	156.718	313.436	313.436	-	2.382.616
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	6.500.000		4.196.097	106.960	106.960	213.920	427.839	427.839	3.126.499	3.982.177
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000		5.086.286	172.703	172.703	345.406	4.740.880	-	-	4.740.880
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000		3.324.361	-	219.404	219.404	438.809	2.666.148	-	3.104.957
Bono Extranjero	GGBRBZ 23	USD	2.000.000		1.215.762	29.776	29.776	59.552	119.105	119.105	918.000	1.156.210
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000		2.559.673	71.463	71.463	142.926	285.853	285.853	1.845.041	2.416.747
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000		1.310.002	38.866	38.866	77.732	155.464	155.464	921.342	1.232.270
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000		2.765.853	-	159.382	159.382	318.763	1.968.945	2.606.471	2.606.471
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000		3.861.374	-	206.867	206.867	413.734	413.734	2.827.039	3.654.507
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000		6.332.722	160.635	160.635	321.270	642.542	642.542	4.726.368	6.011.452
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000		4.368.406	-	252.315	252.315	504.630	504.630	3.106.831	4.116.091
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000		6.305.681	-	329.107	329.107	658.214	658.214	4.660.146	5.976.574
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000		2.772.483	-	135.377	135.377	270.753	2.966.353	-	2.837.106
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000		6.990.255	271.513	271.513	543.025	1.086.052	1.086.052	5.361.178	6.447.230
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000		3.397.813	131.251	131.251	262.502	525.004	2.610.307	-	3.135.311
Bono Extranjero	SANBZ24	USD	5.000.000		3.147.278	-	144.964	144.964	3.002.314	-	-	3.002.314
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000		3.320.919	161.163	161.163	319.756	639.512	-	-	3.159.756
Bono Extranjero	STERV 16	USD	6.000.000		3.907.248	120.434	120.434	240.868	3.666.380	-	-	3.666.380
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000		7.993.685	-	467.723	467.723	935.447	935.447	5.655.068	7.525.962
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000		5.786.284	181.131	181.131	362.262	5.424.022	-	-	5.424.022
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000		630.775	-	38.998	38.998	591.777	-	-	591.777
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000		1.200.471	-	73.682	73.682	147.365	979.424	-	1.126.789
Bono Extranjero	TELEvisa 25	USD	13.500.000		8.519.579	-	560.657	560.657	1.121.314	1.121.314	5.716.294	7.958.922
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000		1.876.190	-	101.083	101.083	202.166	202.166	1.370.775	1.775.107
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	5.477.000		3.600.736	-	201.710	201.710	403.421	2.592.184	3.399.026	3.399.026
Bono Extranjero	BPC 26	USD	1.500.000		1.052.171	-	64.646	64.646	129.292	129.292	728.941	987.525
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771		7.213.939	-	7.213.939	7.213.939	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMIDLAT	USD	60.556		3.901.483	3.901.483	3.901.483	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMISC	USD	27.502		975.036	975.036	975.036	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLA LX	USD	-		9	9	9	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMIII	USD	749.570		469.883	469.883	469.883	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	688.516		133.310	133.310	133.310	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	167.482.847		167.483	167.483	167.483	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417		3.750.507	3.750.507	3.750.507	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.142		2.032.518	2.032.518	2,032.518	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMUA LX	USD	19.894		2.136.762	2.136.762	2,136.762	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	139.651		1.043.513	1,043.513	1,043.513	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	1.131.370		1.627.577	1,627.577	1,627.577	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFMBCBARI	USD	769.609		631.376	631.376	631.376	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	50.981		2.408.070	2,408.070	2,408.070	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	11.461		288.316	288.316	288.316	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VKG US	USD	411.534		13.987.583	13,987.583	13,987.583	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	NPL	USD	282.001		10.832.954	10,832.954	10,832.954	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLI US	USD	24.807		867.266	867.266	867.266	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	78.100		2.028.842	2,028.842	2,028.842	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	125.815		16.391.479	16,391.479	16,391.479	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	DXJ US	USD	161.840		5.592.070	5,592.070	5,592.070	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWI	USD	121.000		1.193.899	1,193.899	1,193.899	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLE	USD	30		1.459	1,459	1,459	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWG US	USD	69.110		1.292.758	1,292.758	1,292.758	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EPI US	USD	81.230		1.160.991	1,160.991	1,160.991	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	8.685		3.469.049	3,469.049	3,469.049	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMLDL	USD	45.393		1.541.207	1,541.207	1,541.207	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	3.057.512		1.916.661	1,916.661	1,916.661	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	982.236.133		982.236	982.236	982.236	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349		1.003.741	1,003.741	1,003.741	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625		146.958	146.958	146.958	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704		323.047	323.047	323.047	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.861		200.827	200.827	200.827	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.709.255.363		2.709.255	2,709.255	2,709.255	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	5.346.421		3.351.511	3,351.511	3,351.511	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GAVEA GIF V	REAL	499.160		96.647	96.647	96.647	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LCPVII	USD	350.000		219.406	219.406	219.406	-	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero					311.266.903	92.556.081	16.026.823	108.582.904	66.244.057	38.980.729	97.459.213	202.683.999

31 de diciembre de 2014
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2014	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	Vencimiento				Total No Corriente 31.12.2014
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	(66.551)	-	(66.551)	-	-	-	-	(66.551)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	CNY	(2.471)	-	(2.471)	-	-	-	-	(2.471)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	152.031	152.031	-	-	-	-	152.031
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	145.845	-	145.845	-	-	-	-	145.845
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	7.722	-	-	-	-	-	7.722
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	(20.871)	-	(20.871)	-	-	-	-	(20.871)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	2.125	-	2.125	-	-	-	-	2.125
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	GBP	(744)	-	(744)	-	-	-	-	(744)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	28.144	-	-	-	-	-	28.144
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	(61.513)	-	(61.513)	-	-	-	-	(61.513)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	23.376	-	23.376	-	-	-	-	23.376
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	(185)	-	(185)	-	-	-	-	(185)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	(22.812)	-	(22.812)	-	-	-	-	(22.812)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	199.452	-	199.452	-	-	-	-	199.452
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	8.629	-	8.629	-	-	-	-	8.629
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	9.236	-	9.236	-	-	-	-	9.236
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	THW	4.618	-	4.618	-	-	-	-	4.618
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(119)	-	(119)	-	-	-	-	(119)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	IDR	1.429	-	1.429	-	-	-	-	1.429
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	MYR	(2.441)	-	(2.441)	-	-	-	-	(2.441)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	8.092	-	8.092	-	-	-	-	8.092
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	(1.837)	-	(1.837)	-	-	-	-	(1.837)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(1.352)	-	(1.352)	-	-	-	-	(1.352)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	(26.751)	-	(26.751)	-	-	-	-	(26.751)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	(196.125)	(196.125)	(196.125)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	983.181	-	-	983.181	983.181
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(762.447)	711.508	(733.741)	(784.680)	(784.680)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	429.195	429.195	457.792	-	6.385.859	6.843.651	7.272.846
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	-	789.796	-	789.796	789.796
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(914.432)	(343.199)	(1.538.037)	(2.795.668)	(2.795.668)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	(166.787)	(129.758)	(959.143)	(1.255.688)	(1.255.688)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	811.034	811.034	811.034
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	240.502	240.502	1.132.942	-	3.631.841	4.764.783	5.005.285
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	(231.406)	(528.609)	(1.367.072)	(2.127.087)	(2.127.087)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	392.723	392.723	(97.838)	(19.955)	(2.554.094)	(2.671.887)	(2.279.164)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	EURO	-	-	-	240.413	-	-	240.413	240.413
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	-	-	(10.084)	(111.462)	(1.674.597)	(1.796.143)	(1.796.143)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	-	-	312.109	378.007	(542.572)	147.544	147.544
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	499.851	499.851	(160.410)	-	(155.128)	(315.538)	184.313
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	(240.491)	-	(240.491)	(240.491)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	(213.866)	-	(213.866)	(213.866)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	(89.962)	-	-	(357.559)	(357.559)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	(457.101)	-	(457.101)	(457.101)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	99.748	-	297.583	397.331	397.331
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(25.040)	(25.040)	(25.040)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							195.155	1.750.168	1.945.323	693.071	(332.979)	1.380.768	1.740.860	3.686.183

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente				No Corriente			Total No Corriente 31.12.2014
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2014	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\$	
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	19.777.392	-	1.248.735	1.248.735	18.528.657	-	-	-	18.528.657
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	4.222.198	-	294.795	294.795	589.589	3.337.814	-	-	3.927.403
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	8.000.000	5.044.223	127.550	127.550	255.100	4.789.123	-	-	-	4.789.123
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	3.708.000	2.283.129	53.489	53.489	106.978	213.956	213.956	-	1.748.239	2.176.151
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	18.304.188	-	716.941	716.941	1.433.882	1.433.882	-	14.719.483	17.587.247
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	6.474.548	-	379.461	379.461	758.921	758.921	-	4.577.245	6.095.087
Bono Extranjero	BANVOR 16	USD	4.000.000	2.490.431	63.775	63.775	127.550	2.362.881	-	-	-	2.362.881
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	6.861.885	235.170	235.170	470.340	940.680	940.680	-	4.510.185	6.391.545
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.970.550	67.191	67.191	134.382	268.766	268.766	-	1.298.636	1.836.168
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	12.755.942	-	876.958	876.958	1.753.916	1.753.916	-	8.371.152	11.878.984
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	4.236.658	133.244	133.244	266.488	532.976	532.976	-	2.904.238	3.970.170
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.599.337	-	77.441	77.441	154.882	154.882	-	1.212.132	1.521.896
Bono Extranjero	BCP 27	USD	2.500.000	1.644.223	-	93.005	93.005	186.010	186.010	-	1.179.198	1.551.218
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	4.676.941	140.836	140.836	281.672	563.345	563.345	-	3.268.579	4.395.269
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	5.850.430	-	330.035	330.035	660.070	660.070	-	5.520.395	5.520.395
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	7.229.869	196.449	196.449	392.898	785.798	785.798	-	5.265.375	6.836.971
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	2.657.066	80.311	80.311	160.622	321.243	321.243	-	1.853.958	2.496.444
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.423.464	-	66.432	66.432	132.864	132.864	-	1.091.304	1.357.032
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	5.659.462	134.378	134.378	268.756	537.513	537.513	-	4.315.680	5.390.706
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	2.499.472	75.923	75.923	151.846	2.347.626	-	-	-	2.347.626
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	3.000.000	1.853.242	-	207.268	207.268	414.537	414.537	-	816.900	1.645.974
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	4.860.046	-	334.666	334.666	4.525.380	-	-	-	4.525.380
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.281.746	106.292	106.292	212.584	425.166	425.166	-	2.218.830	3.069.162
Bono Extranjero	GGBRBZ 23	USD	2.000.000	1.162.148	-	57.701	57.701	115.402	115.402	-	873.643	1.104.447
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.445.982	-	138.483	138.483	276.965	276.965	-	1.753.569	2.307.499
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.251.838	-	75.315	75.315	150.630	150.630	-	875.263	1.176.523
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	2.717.178	77.213	77.213	154.426	308.853	308.853	-	1.945.046	2.562.752
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	3.794.054	100.218	100.218	200.436	400.871	400.871	-	2.791.876	3.593.618
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	3.000.000	1.834.265	-	93.385	93.385	186.769	186.769	-	1.367.342	1.740.880
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.292.565	122.235	122.235	244.470	488.941	488.941	-	3.070.213	4.048.095
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	6.190.235	159.437	159.437	318.874	637.749	637.749	-	4.595.863	5.871.361
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.128.374	147.536	-	147.536	295.072	295.072	-	2.390.694	2.980.838
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	6.668.323	-	526.143	526.143	1.052.286	5.089.894	-	6.142.180	6.142.180
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	3.240.232	-	254.340	254.340	508.681	2.477.211	-	2.985.892	2.985.892
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	2.790.621	89.209	89.209	178.418	356.836	2.255.367	-	2.612.203	2.612.203
Bono Extranjero	SANBBZ4	USD	5.000.000	3.084.443	70.228	70.228	140.456	2.943.987	-	-	-	2.943.987
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	3.547.280	-	175.638	175.638	3.371.642	-	-	-	3.371.642
Bono Extranjero	STERY 16	USD	6.000.000	3.735.983	-	233.380	233.380	3.502.603	-	-	-	3.502.603
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	7.858.765	226.591	226.591	453.182	906.363	906.363	-	5.592.857	7.405.583
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	5.528.945	-	350.999	350.999	5.177.946	-	-	-	5.177.946
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	620.289	18.893	18.893	37.786	582.503	-	-	-	582.503
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.178.138	35.696	35.696	71.392	142.783	963.963	-	1.106.746	1.106.746
Bono Extranjero	TELEVIS 25	USD	13.500.000	8.392.340	271.613	271.613	543.226	1.086.451	1.086.451	-	5.676.212	7.849.114
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000	1.842.170	48.970	48.970	97.940	195.880	195.880	-	1.352.470	1.744.230
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	7.128.363	-	7.128.363	7.128.363	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMDLAT	USD	60.556	3.791.750	3.791.750	-	3.791.750	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFIMSC	USD	27.502	1.105.540	1.105.540	-	1,105.540	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	-	10	10	-	10	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMMIII	USD	765.121	464.719	464.719	-	464.719	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	888.889	199.547	199.547	-	199.547	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO	CLP	167.482.847	167.483	167.483	-	167.483	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	3.551.469	3.551.469	-	3,551.469	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.142	1.848.381	1,848.381	-	1,848.381	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONEMJA LX	USD	19.894	2.035.529	2,035.529	-	2,035.529	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	139.851	956.783	956.783	-	956.783	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	1.131.370	1.494.816	1,494.816	-	1,494.816	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFMIBCBARI	USD	766.808	600.187	600.187	-	600.187	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	21.851	948.800	948.800	-	948.800	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	240.162	5.731.216	5,731.216	-	5,731.216	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VGK US	USD	385.000	12.255.623	12,255.623	-	12,255.623	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	197.966	6.838.082	6,838.082	-	6,838.082	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLJ US	USD	24.807	852.506	852.506	-	852.506	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLK UP	USD	78.100	1.961.494	1,961.494	-	1,961.494	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	181.222	22.770.309	22,770.309	-	22,770.309	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	DXJ US	USD	395.134	11.815.027	11,815.027	-	11,815.027	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWT	USD	198.406	1.820.873	1,820.873	-	1,820.873	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GRCPV	USD	3.057.512	1.857.071	1,857.071	-	1,857.071	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	982.236.133	982.236	982.236	-	982.236	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1,003.741	-	1,003.741	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.497.729.730	2.497.730	2,497.730	-	2,497.730	-	-	-	-	-
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	4.099.998	2.490.257	2,490.257	-	2,490.257	-	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				300.800.984	93.494.458	16.294.395	109.788.853	65.916.994	29.258.720	95.836.417	191.012.131	

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

c. Matriz y Otras filiales

31 de marzo de 2015
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente							
							Vencimiento		Total Corriente 31.03.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.03.2015				
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más					
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado AGF	Chile	UF	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.514.410-2	BICE Inversiones AGF	Chile	UF	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Instrumentos Financieros							4.920.263	-	4.920.263	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2014
Instrumentos Financieros

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

31 de marzo de 2015
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.03.2015	
					Vencimiento		Total Corriente 31.03.2015	Vencimiento				
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	3.879.020	2.430.516	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Inversiones en el Extranjero				2.430.516	2.430.516	-	2.430.516	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2014
Inversiones en el extranjero

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

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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

Se realizan en las mismas filiales, pruebas de control, monitoreo y verificación del nivel de adherencia a las políticas y procesos definidos para ellas, como también respecto al funcionamiento y efectividad de los sistemas de control interno, otorgando de esta manera confiabilidad y seguridad a los procesos que se desarrollan dentro de la organización. La Sociedad y sus filiales cuentan con personal profesional calificado, informado y capacitado, para desempeñar las funciones de monitoreo y control de sus riesgos. A la vez, se evalúa de manera continua lo adecuado de los procedimientos adoptados, mediante su revisión y actualización permanente.

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

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

Factores de riesgos

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

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

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

Administración de capital

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

Gobierno corporativo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Banco BICE y filiales**

Introducción

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

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

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

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

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

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

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco.

Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

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

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza 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.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Crédito. Asimismo, se realiza una revisión periódica entre la Gerencia de Crédito y de Riesgo Financiero y de Mercado para los casos especiales de que la contraparte cuente con garantías no cuantificadas o difíciles de estimar, lo que reduce la pérdida esperada una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$CVA = PD * LGD * EPE$$

Donde,

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

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

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

a.2 Sistema y reportes utilizados:

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

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

a.3. Riesgo de Mercado

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

Banco BICE posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. El Comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Planificación y Desarrollo, además del 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 descalses de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

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

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

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

Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
Libro de Negociación (C43)	MM\$	MM\$
Riesgo de tasa de interés	4.952	4.510
Riesgo de moneda	697	372
ERM Libro de Negociación	5.649	4.882
Exposición del Libro de Banca (C40)	MM\$	MM\$
Exposición de corto plazo		
Riesgo de tasa	8.277	6.280
Riesgo de reajustabilidad	5.957	5.152
Exposición total de corto plazo	14.234	11.432
Exposición de largo plazo	25.852	23.339

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

b. Principales riesgos que afectan al Banco

b.1. Riesgo de crédito

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

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

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

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través del análisis financiero 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 (cupó no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Banco BICE monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

b.1.3. Instrumentos financieros

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

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Efectivo y depósitos a plazo	440.798	440.798	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	53.234	53.234	51.364	51.364
Instrumentos para negociación	160.026	160.026	276.117	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.075	1.075	-	-
Contratos de derivados financieros	52.577	50.630	49.724	47.857
Adeudado por bancos	11.656	11.620	8.610	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.803.466	3.754.409	3.724.292	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	322.608	322.608	77.836	77.836
Otros activos	140.807	140.786	103.717	103.709
Créditos contingentes	1.097.834	1.092.123	1.070.007	1.064.296
Totales	6.084.081	6.027.309	6.093.792	6.037.444

b.1.5. Garantías

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$2.547.657 y MM\$2.520.487, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de marzo de 2015	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	11.656	-	-	11.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.006.859	134.455	31.189	3.172.503
Clasificación Grupal	627.776	-	3.187	630.963
Sub-totales	3.634.635	134.455	34.376	3.803.466
Totales	3.646.291	134.455	34.376	3.815.122

31 de diciembre de 2014	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	8.610	-	-	8.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	2.953.937	128.268	30.731	3.112.936
Clasificación Grupal	607.887	-	3.469	611.356
Sub-totales	3.561.824	128.268	34.200	3.724.292
Totales	3.570.434	128.268	34.200	3.732.902

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

	31 de marzo de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	56.552	2.352	1.425	60.329	30.838	2.273	676	33.787

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$30.349 y MM\$20.260, respectivamente.

b.2. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

- Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- Descalces 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 descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces 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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

31 de marzo de 2015					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.357.887	1.668.344	(310.457)	371.346	60.889
plazo hasta 90 días	2.099.227	2.653.963	(554.736)	742.692	187.956
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	343.603	410.890	(67.287)	371.346	304.059
31 de diciembre de 2014					
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.756.712	1.952.120	(195.408)	353.445	158.037
plazo hasta 90 días	2.420.364	3.035.722	(615.358)	706.890	91.532
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	604.420	556.234	48.186	353.445	401.631

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se detallan en Nota 29 de Moneda Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$4.952 y MM\$4.510, para el riesgo de moneda era de MM\$697 y MM\$372, respectivamente.

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

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

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

b.4. Riesgo operacional

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

b.5. Riesgo de prepago

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

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

b.6. Requerimientos de capital

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

- a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco con tope del 50% del Capital Básico.
- b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.
- d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.
- e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	440.798	1.304	732.125	488
Operaciones con liquidación en curso	53.234	8.235	51.364	4.252
Instrumentos para negociación	160.026	43.570	276.117	62.502
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.075	1.075	-	-
Contratos de derivados financieros	101.984	69.281	101.762	72.952
Adeudados por bancos	11.620	11.618	8.564	8.561
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.754.409	3.549.235	3.675.576	3.476.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	322.608	1.083	77.836	1.020
Inversiones en sociedades	916	916	916	916
Intangibles	3.386	3.386	2.474	2.474
Activo fijo	24.019	24.019	23.595	23.595
Impuestos corrientes	233	23	222	22
Impuestos diferidos	31.807	3.181	28.115	2.811
Otros activos	140.786	140.786	103.709	103.709
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	648.693	389.216	615.979	369.587
Total activos ponderados por riesgo	5.695.594	4.246.928	5.698.354	4.129.471

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM\$	%	MM\$	%
Capital Básico (1)	373.780	6,56	369.018	6,48
Bonos Subordinados	161.312	-	161.310	-
Provisiones adicionales	24.808	-	24.375	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	25	-	25	-
Patrimonio Efectivo (2)	559.925	13,18	554.728	13,43

(1) Corresponde al "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

(2) Corresponde al capital básico, con los siguientes agregados y deducciones:

a) Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco que se computan como patrimonio efectivo.

b) Se agrega el monto las provisiones adicionales que el banco hubiera constituido según lo indicado en el N° 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

c) Se deduce el monto de todos los activos que correspondan a "goodwill".

d) Cuando la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deduce la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

e) Se agrega el monto correspondiente al "Interés no controlador" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. No obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

- **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 de UF 800.443,34 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. La Compañía obtuvo una tasa de 1,79% 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 marzo de 2015, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 9,11 (9,23 al 31 de diciembre de 2014).

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a. Transacciones comerciales

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

31 de marzo de 2015									
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	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	356	(356)	-	4.725.974
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	304.287	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	517.169	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	1.174	(1.174)	-	6.826.964
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	38	(38)	-	211.684
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	40.000	-	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.545	2.545	-	3.251.463
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	851.740	-	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	19.000	(19.000)	-	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	1.483.000	-	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	163.000	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	38.000	(38.000)	-	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	5.628.000	-	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	20.000	-	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A. (*)	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	127.699.000	-	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	62	(62)	-	356.270
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	222.577	(222.577)	-	-
Totales								-	15.372.355

(*) Los montos adeudados por Banco BICE a esta sociedad al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$10.413, se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes de los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP. Al 31 de marzo de 2015 no hay saldos pendientes por cobrar ni por pagar a esta sociedad.

31 de diciembre de 2014

RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
								Saldos por cobrar	
								Corriente	No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	227.924	227.924	-	4.422.043
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	2.190.562	-	-	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	3.893.271	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.042.485	-	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	365.291	365.291	-	7.345.307
76.158.513-4	Puerto Central S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	715	(715)	-	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	299.904	8.696	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	9.817	9.817	-	211.722
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	70.231	-	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Capitalización cta. cte.	1.121.068	-	-	-
77.573.310-1	Asesores y Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	52.000	(52.000)	-	-
78.076.650-6	Inversiones Lolileo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	20.152	20.152	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	128.229	128.229	-	2.397.178
77.791.210-1	Asesorías BBM Ltda.	Chile	Por Administración	\$	Asesoría Financiera	15.000	(15.000)	-	-
80.231.700-K	Coindustria Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	128.000	-	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	76.000	(76.000)	-	-
82.777.100-2	Puertos y Logística S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	6.000	-	-	-
83.104.700-3	Inmobiliaria Rapel S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	159.000	-	-	-
87.014.500-4	Forestal Peumo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	49.000	-	-	-
87.014.900-K	Forestal Bureo S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	30.961.000	-	-	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	3.012.000	-	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	29.644	29.644	-	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	4.093.000	-	-	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	128.000	(128.000)	-	-
91.440.000-7	Forestal Mininco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	40.000	-	-	-
91.440.000-7	Forestal Mininco S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Asesoría Financiera	17.125	17.125	-	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	12.859.000	-	-	-
94.773.000-2	Inmobiliaria y Forestal Chigalocco Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	1.375.000	-	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	72.000	-	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A. (*)	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	506.627.000	-	-	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	4.115	4.115	-	356.332
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	317.558	-	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	871.570	(871.570)	-	-
								-	14.732.582

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

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$47.965 (M\$42.822 al 31 de diciembre de 2014) y créditos de consumo por un monto de M\$20.631 (M\$31.347 al 31 de diciembre de 2014).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
	M\$	M\$
Directores	254.469	271.838
Gerentes y ejecutivos principales	260.030	248.938
Totales	514.499	520.776

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 24 de abril de 2014, 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 2015.

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

33. ADQUISICION DE FILIALES

Entre el 1 de enero de 2015 y el 31 de marzo de 2015, no se efectuaron adquisiciones de Sociedades filiales.

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

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

a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco BICE tiene contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2015</u> <u>MM\$</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2014</u> <u>MM\$</u>
No más de 1 año	2.790	2.442
De 1 a 5 años	7.502	6.597
Más de 5 años	6.718	6.797
Totales	<u>17.010</u>	<u>15.836</u>

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 marzo de</u> <u>2015</u> <u>MM\$</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2014</u> <u>MM\$</u>
No más de 1 año	2.074	16.049
De 1 a 5 años	26.283	43.534
Más de 5 años	89.327	46.375
Totales	<u>117.684</u>	<u>105.958</u>

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

	31 de marzo de 2015 MM\$	31 de marzo de 2014 MM\$
No más de 1 año	190	260
De 1 a 5 años	168	1.040
Totales	358	1.300

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, MM\$6.409.621 y MM\$6.115.333 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, créditos contingentes y recursos de terceros gestionados por el Banco.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, interpuesta por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras Corredoras contestó la demanda. En este juicio, el tribunal ha citado a las partes a oír sentencia.
- ii) 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 segunda, el día 26 de marzo de 2015 el tribunal dicta sentencia rechazando la demanda interpuesta contra el Banco.
- iii) Existen otras cinco demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de aproximadamente MM\$280, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el banco. En consecuencia, al 31 de marzo de 2015, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otras contingencias por demandas significativas:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar a Banco BICE y filiales.

c. Garantías otorgadas por operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2015, 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 marzo de 2015 equivalen a MM\$1.934.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$4.831.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US\$100.000, equivalente a MM\$63, 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 2014 al 14 de abril de 2015. 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 14.000 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2016.

Con fecha 7 de enero de 2015, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF835.640,46.

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 marzo de	31 de diciembre de
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	12.217	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.000	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	30.943	24.621
Boletas de garantía	249.635	276.314
Cartas de garantía interbancarias	12.761	13.171
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	565.521	564.940
Otros compromisos de crédito	209.300	171.365
Otros créditos contingentes	3.457	3.972
Provisiones constituidas	(5.711)	(5.711)
Totales	1.092.123	1.064.296

e. Otros

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

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$ 50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contratos de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante los cuales obtuvo financiamientos por US\$ 30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada.

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

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

Con fecha 18 de marzo de 2015, Banco BICE obtuvo crédito con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US\$20.000.000, pagadero en un plazo de 10 años,

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.

- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, 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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 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, la Línea de Bonos (Serie B) y los Efectos de Comercio, la Sociedad convino las siguientes restricciones a nivel individual:
 - b.1** Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - b.2** Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sus pasivos exigibles.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad cumple cabalmente con los covenants establecidos en sus emisiones de bonos y efectos de comercio.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 31 de marzo de 2015, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

<u>Pasivo exigible financiero individual:</u>	M\$
Obligaciones financieras	1.997.638
Préstamos en cuenta corriente	-
Pagarés y bonos	77.978.517
Dividendos por pagar	31.587.864
Otros	191.177
Pasivo exigible financiero individual total (1)	111.755.196

<u>Patrimonio ajustado:</u>	M\$
Total patrimonio	712.558.595
Participaciones no controladoras	(5.612.033)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254
Patrimonio ajustado (2)	710.974.816

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

Cálculo: M\$ 111.755.196 / M\$ 710.974.816 = 0,16 veces.

<u>Activo individual ajustado libre de prenda:</u>	M\$
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	111.755.196
(+) Patrimonio ajustado (2)	710.974.816
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	822.730.012

<u>Indices de activos libres de prenda:</u>	Veces	Indice mínimo
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	7,36	1,2
Pasivo exigible financiero individual total (1)		

Cálculo: M\$ 822.730.012 / M\$ 111.755.196 = 7,36 veces.

<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	Veces	Indice mínimo
Pasivo exigible financiero individual no garantizado	7,36	0,5

Cálculo: M\$ 822.730.012 / M\$ 111.755.196 = 7,36 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 111.755.196.

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 111.755.196.

- c. Con fecha 19 de junio de 2014 la Superintendencia de Valores y Seguros inscribió bajo el N° 782 una Línea de Bonos en el Registro de Valores, por un monto máximo de UF 1.500.000 y con plazo de vencimiento de 10 años. Con fecha 21 de agosto de 2014 se colocó un monto de M\$36.817.975 con cargo a dicha línea. La línea tendrá Covenants equivalentes a los de la actual Serie A de Bonos y de los Efectos de Comercio emitidos.

35.4 Securitizadora BICE S.A.

Con fecha 31 de agosto de 2005 el Servicio de Impuestos Internos notificó a la filial Securitizadora BICE S.A. de las liquidaciones de impuestos números 2104 a 2113 relativas a reparos asociados al pago del Impuesto de Timbres y Estampillas relacionado a los activos securitizados y al efecto que ellos tienen en la tributación de los bonos securitizados.

El monto total liquidado, incluidas las multas, alcanza a la suma de M\$791.178 (histórico).

Con fecha 7 de noviembre de 2005 fue presentado en tiempo y forma ante el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos, el reclamo tributario en contra de las liquidaciones números 2104 a 2113 indicadas anteriormente.

En antecedentes, visto y considerando con fecha 16 de mayo de 2011 se ha declarado oficio de nulidad de todo lo obrado en el procedimiento a partir de la intervención del juez tributario delegado, en la causa Rol 10.571-05 resolviéndose dejar sin efecto todo lo obrado en los autos, reponiendo la causa al estado de proveerse el reclamo de fecha 7 de noviembre de 2005.

Con fecha 13 de octubre de 2011, se presentó al Tribunal Tributario un téngase presente que incluye como antecedentes ley aclaratoria, artículo 153 de la Ley 18.045 que permite concluir que no existe la diferencia al comparar los valores nominales y de colocación, más el pago de impuesto que correspondería a la liquidación 2107.

El tribunal tributario dispuso con fecha 30 de noviembre de 2011, ordenar un nuevo informe a las liquidaciones 2104 a 2113 correspondientes al pago del impuesto de timbres y estampillas en relación a los activos securitizados y el efecto que estos tendrían en la tributación de dicho impuesto en los bonos securitizados.

Con fecha 31 de agosto de 2012, el SII emitió el nuevo informe. Con fecha 20 de diciembre de 2012, el Director Regional del Servicio de Impuestos Internos, ordenó ampliar el informe.

A la fecha el Departamento de Fiscalización de Medianas y Grandes Empresas, no ha enviado el informe solicitado.

Durante el año 2013, la Administración decidió provisionar un monto de M\$390.000 con la finalidad de cubrir potenciales pérdidas derivadas de este juicio.

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 marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	450.263.715	450.263.715	741.533.331	741.533.331
Equivalentes al efectivo	85.261.869	85.261.869	97.837.225	97.837.225
Totales	535.525.584	535.525.584	839.370.556	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.836.578.332	1.836.578.332	1.907.649.724	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta	322.608.050	322.608.050	77.836.376	77.836.376
Otros activos financieros	57.322.706	57.322.706	54.824.852	54.824.852
Activos de cobertura	1.481.709	1.481.709	3.686.183	3.686.183
Totales	2.217.990.797	2.217.990.797	2.043.997.135	2.043.997.135
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.909.445.351	1.909.445.351	1.862.402.177	1.862.402.177
Cuentas por cobrar, no corrientes	2.613.645.291	2.613.645.291	2.577.111.517	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	15.372.355	15.372.355	14.732.582	14.732.582
Totales	4.538.462.997	4.538.462.997	4.454.246.276	4.454.246.276
Propiedad de inversión (*)	163.750.029	311.878.993	161.846.734	300.851.123

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	447.843.679	447.843.679	474.347.697	474.347.697
Otros pasivos financieros, no corrientes	781.801.087	781.801.087	814.716.766	814.716.766
Totales	1.229.644.766	1.229.644.766	1.289.064.463	1.289.064.463
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.302.258.488	3.302.258.488	3.288.493.019	3.288.493.019
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.348.048.511	2.348.048.511	2.310.274.763	2.310.274.763
Totales	5.650.306.999	5.650.306.999	5.598.767.782	5.598.767.782

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

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

El valor de mercado de referencia es determinado en función de tasaciones efectuadas por expertos tasadores (Nivel 2).

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto 2.32 de la Nota 2 de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

31 de marzo de 2015				
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	450.263.715	-	-	450.263.715
Equivalentes al efectivo	85.261.869	-	-	85.261.869
Totales	535.525.584	-	-	535.525.584
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.836.578.332	-	1.836.578.332
Activos financieros disponibles para la venta	-	322.608.050	-	322.608.050
Otros activos financieros	-	57.322.706	-	57.322.706
Activos de cobertura	-	1.481.709	-	1.481.709
Totales	-	2.217.990.797	-	2.217.990.797
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.909.445.351	-	1.909.445.351
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.613.645.291	-	2.613.645.291
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	15.372.355	-	15.372.355
Totales	-	4.538.462.997	-	4.538.462.997
Propiedades de inversión				
Propiedades de inversión	-	163.750.029	-	163.750.029
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	447.843.679	-	447.843.679
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	781.801.087	-	781.801.087
Totales	-	1.229.644.766	-	1.229.644.766
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.302.258.488	-	3.302.258.488
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.348.048.511	-	2.348.048.511
Totales	-	5.650.306.999	-	5.650.306.999

31 de diciembre de 2014				
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	741.533.331	-	-	741.533.331
Equivalentes al efectivo	97.837.225	-	-	97.837.225
Totales	839.370.556	-	-	839.370.556
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.907.649.724	-	1.907.649.724
Activos financieros disponibles para la venta	-	77.836.376	-	77.836.376
Otros activos financieros	-	54.824.852	-	54.824.852
Activos de cobertura	-	3.686.183	-	3.686.183
Totales	-	2.043.997.135	-	2.043.997.135
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.862.402.177	-	1.862.402.177
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.577.111.517	-	2.577.111.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	14.732.582	-	14.732.582
Totales	-	4.454.246.276	-	4.454.246.276
Propiedad de inversión				
Propiedad de inversión	-	161.846.734	-	161.846.734
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	474.347.697	-	474.347.697
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	814.716.766	-	814.716.766
Totales	-	1.289.064.463	-	1.289.064.463
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.288.493.019	-	3.288.493.019
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.310.274.763	-	2.310.274.763
Totales	-	5.598.767.782	-	5.598.767.782

37. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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 INTERMEDIOS

Con fecha 23 de abril de 2015 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago, con fecha 23 de abril de 2015.

1. La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.
2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, el que se pagará como mínimo obligatorio. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$ 61.346.448.152 al Fondo de Dividendos Eventuales.
3. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2015.
4. La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2015.
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 el período comprendido entre el 1 de enero y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (24 de abril de 2015), no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Intermedios y autorizó la emisión de los mismos el 24 de abril de 2015.

* * * * *