

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016  
y por los períodos de seis meses terminados  
al 30 de junio de 2017 y 2016

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

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

### CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

A los señores Accionistas y Directores de  
BICECORP S.A.:

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de BICECORP S.A. y Filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2017, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios***

La Administración de BICECORP S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### ***Conclusión***

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados intermedios.



**Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016**

Con fecha 27 de enero de 2017, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de BICECORP S.A. y Filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Cristián Bastián E.  
Santiago, 28 de julio de 2017

KPMG Ltda.



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

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016



## INDICE

### CONTENIDO

Página

#### I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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

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

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES .....	11
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	12
2.1 PERIODO CONTABLE .....	12
2.2 BASES DE PREPARACION .....	12
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION.....	13
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	13
2.5 PLUSVALIA .....	13
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA.....	14
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	14
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS .....	15
2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS.....	16
2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	17
2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS.....	23
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS .....	23
2.13 PROVISIONES GENERALES.....	25
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	26
2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS .....	26
2.16 COMPENSACION DE SALDOS .....	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 .....	29
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.....	30
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 .....	31

2.30 CALCE .....	35
2.31 DIVIDENDOS.....	35
2.32 VALOR RAZONABLE .....	35
2.33 INVERSION EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES.....	35
2.34 BASES DE MEDICIÓN .....	36
2.35 BENEFICIOS AL PERSONAL.....	36
2.36 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....	37
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES .....	38
4. SEGMENTOS DE OPERACION .....	39
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	43
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	44
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	49
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES.....	51
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION.....	62
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	66
11. PLUSVALIA.....	68
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	68
13. PROPIEDAD DE INVERSION.....	70
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	72
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	79
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	81
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	82
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	83
19. UTILIDAD POR ACCION.....	84
20. CAPITAL EMITIDO.....	84
21. PRIMAS DE EMISION.....	85
22. OTRAS RESERVAS.....	85
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....	86
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS .....	89
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	90
26. COSTOS DE VENTAS .....	95
27. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	95
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	96
29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	100
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS .....	104
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	109
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	137
33. ADQUISICION DE FILIALES.....	138
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO .....	138
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	139

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS ..... 144

37. MEDIO AMBIENTE ..... 146

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS ..... 146

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS ..... 146

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2017 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	393.914.974	328.812.802
Otros activos financieros, corrientes	6	3.032.733.676	3.092.594.980
Otros activos no financieros, corrientes	7	102.146.929	86.538.664
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	2.107.578.064	2.051.600.348
Activos por impuestos corrientes, corrientes	28	6.043.377	13.090.606
Total activos corrientes		<u>5.642.417.020</u>	<u>5.572.637.400</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	5.215.190	5.876.565
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	3.363.135.855	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	14.816.721	14.136.168
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	26.725.691	24.057.995
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	6.616.824	5.600.039
Plusvalía	11	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	12	35.825.385	35.066.853
Propiedad de inversión	13	220.507.577	196.681.432
Activos por impuestos diferidos	28	65.139.442	64.595.539
Total activos no corrientes		<u>3.759.926.037</u>	<u>3.475.092.357</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>9.402.343.057</b></u>	<u><b>9.047.729.757</b></u>

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

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2017 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(En miles de pesos - M\$)

continuación

	Nota	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	405.321.072	399.979.290
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	4.037.564.175	3.917.167.325
Otras provisiones corrientes	16	11.353.377	9.712.188
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	3.162.283	10.618.117
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	9.171.944	14.599.482
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	71.921.097	78.966.849
Total pasivos corrientes		<u>4.538.493.948</u>	<u>4.431.043.251</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	1.235.617.084	1.107.018.390
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	2.725.828.533	2.651.654.670
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	32	789.917	-
Otras provisiones no corrientes	16	32.528.660	30.674.824
Pasivo por impuestos diferidos	28	9.890.480	6.797.692
Total pasivos no corrientes		<u>4.004.654.674</u>	<u>3.796.145.576</u>
Total pasivos		<u>8.543.148.622</u>	<u>8.227.188.827</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	637.876.235	595.798.221
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	<u>(18.467.959)</u>	<u>(12.695.525)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		847.861.162	811.555.582
Participaciones no controladoras	24	<u>11.333.273</u>	<u>8.985.348</u>
Total patrimonio		<u>859.194.435</u>	<u>820.540.930</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<u><b>9.402.343.057</b></u>	<u><b>9.047.729.757</b></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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	480.095.798	491.185.112	233.851.740	254.502.609
Costos de ventas	26	<u>(341.654.845)</u>	<u>(376.128.948)</u>	<u>(167.312.260)</u>	<u>(199.170.471)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>138.440.953</b>	<b>115.056.164</b>	<b>66.539.480</b>	<b>55.332.138</b>
Gastos de administración	27	(69.608.248)	(69.842.211)	(35.735.654)	(36.580.083)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	<u>2.023.421</u>	<u>2.853.466</u>	<u>979.348</u>	<u>2.993.001</u>
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>70.856.126</b>	<b>48.067.419</b>	<b>31.783.174</b>	<b>21.745.056</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	28	<u>(13.075.523)</u>	<u>(6.790.211)</u>	<u>(6.268.066)</u>	<u>(2.720.473)</u>
<b>GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>57.780.603</b>	<b>41.277.208</b>	<b>25.515.108</b>	<b>19.024.583</b>
<b>GANANCIA</b>		<b><u>57.780.603</u></b>	<b><u>41.277.208</u></b>	<b><u>25.515.108</u></b>	<b><u>19.024.583</u></b>
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		57.483.626	40.977.039	25.249.586	18.814.763
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	24	<u>296.977</u>	<u>300.169</u>	<u>265.522</u>	<u>209.820</u>
<b>GANANCIA</b>		<b><u>57.780.603</u></b>	<b><u>41.277.208</u></b>	<b><u>25.515.108</u></b>	<b><u>19.024.583</u></b>
<b>GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):</b>					
Ganancia por acción básica:					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	675,6	481,6	296,8	221,1
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia por acción básica (en pesos - \$)</b>		<b><u>675,6</u></b>	<b><u>481,6</u></b>	<b><u>296,8</u></b>	<b><u>221,1</u></b>
Ganancia por acción diluídas:					
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	19	675,6	481,6	296,8	221,1
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia diluída por acción (en pesos - \$)</b>		<b><u>675,6</u></b>	<b><u>481,6</u></b>	<b><u>296,8</u></b>	<b><u>221,1</u></b>

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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)  
 (En miles de pesos - M\$)

Continuación

Nota	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia</b>	<b>57.780.603</b>	<b>41.277.208</b>	<b>25.515.108</b>	<b>19.024.583</b>
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
Pérdidas por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(127.007)	(1.125.577)	7.589	(212.215)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(127.007)	(1.125.577)	7.589	(212.215)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>				
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	173.353	865.892	(246.165)	(169.358)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	173.353	865.892	(246.165)	(169.358)
<b>Superavit de revaluación</b>				
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación	-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos	46.346	(259.685)	(238.576)	(381.573)
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	34.292	303.906	(2.049)	57.298
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	44.205	(207.814)	151.182	40.646
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	78.497	96.092	149.133	97.944
Otro resultado integral	124.843	(163.593)	(89.443)	(283.629)
<b>Resultado integral total</b>	<b>57.905.446</b>	<b>41.113.615</b>	<b>25.425.665</b>	<b>18.740.954</b>
<b>Resultado integral atribuible a:</b>				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	57.608.408	40.813.260	25.160.170	18.531.170
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	297.038	300.355	265.495	209.784
<b>Resultado integral total</b>	<b>57.905.446</b>	<b>41.113.615</b>	<b>25.425.665</b>	<b>18.740.954</b>

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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)  
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.06.2017 M\$	30.06.2016 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		138.638.312.096	159.958.696.713
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(138.474.956.008)	(159.902.824.710)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(41.937.580)	(40.871.381)
Intereses pagados		(1.928.878)	(2.661.353)
Intereses recibidos		1.772.510	2.481.282
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(18.674.396)	(333.889)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(11.134.485)	(253.706.189)
		<u>91.453.259</u>	<u>(239.219.527)</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Préstamos a entidades relacionadas		(680.553)	(273.003)
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(2.324.413)	(2.345.593)
Compras de activos intangibles	10	(2.197.452)	(448.343)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		37.769.410	55.816.445
Compras de otros activos a largo plazo		(23.826.145)	(10.720.916)
Otras entradas (salidas) de efectivo		19.524.519	(149.210)
		<u>28.265.366</u>	<u>41.879.380</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		10.110.850	7.099.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		4.570.757	51.506.294
Total importes procedentes de préstamos		14.681.607	58.605.294
Pago de préstamos		(42.711.528)	(51.037.873)
Dividendos pagados		(26.488.212)	(26.834.715)
		<u>(54.518.133)</u>	<u>(19.267.294)</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>			
		<u>65.200.492</u>	<u>(216.607.441)</u>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(98.320)	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
		<u>65.102.172</u>	<u>(216.607.441)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		328.812.802	801.803.791
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	5	<u><u>393.914.974</u></u>	<u><u>585.196.350</u></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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)  
 (En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta							Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		Capital emitido	Primas de emisión	Superavit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras Reservas varias	Total Otras Reservas				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	2.502.766	133.377	(16.035.811)	(12.695.525)	595.798.221	811.555.582	8.985.348	820.540.930
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	2.502.766	133.377	(16.035.811)	(12.695.525)	595.798.221	811.555.582	8.985.348	820.540.930
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	57.483.626	57.483.626	296.977	57.780.603
Otro resultado integral		-	-	-	(92.715)	217.497	-	124.782	-	124.782	61	124.843
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(15.405.285)	(15.405.285)	-	(15.405.285)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(5.897.216)	(5.897.216)	(327)	(5.897.543)	2.050.887	(3.846.656)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(92.715)	217.497	(5.897.216)	(5.772.434)	42.078.014	36.305.580	2.347.925	38.653.505
Saldo final al 30 de junio de 2017	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	2.410.051	350.874	(21.933.027)	(18.467.959)	637.876.235	847.861.162	11.333.273	859.194.435
Conceptos		Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta							Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
		Capital emitido	Primas de emisión	Superavit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras Reservas varias	Total Otras Reservas				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial al 1 de enero de 2016	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	3.171.062	(580.443)	(12.299.982)	(9.005.220)	535.054.606	754.502.272	6.790.255	761.292.527
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	3.171.062	(580.443)	(12.299.982)	(9.005.220)	535.054.606	754.502.272	6.790.255	761.292.527
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	40.977.039	40.977.039	300.169	41.277.208
Otro resultado integral		-	-	-	(821.671)	657.892	-	(163.779)	-	(163.779)	186	(163.593)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(12.448.708)	(12.448.708)	-	(12.448.708)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(3.227.045)	(3.227.045)	(74)	(3.227.119)	711.383	(2.515.736)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(821.671)	657.892	(3.227.045)	(3.390.824)	28.528.257	25.137.433	1.011.738	26.149.171
Saldo final al 30 de junio de 2016	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	2.349.391	77.449	(15.527.027)	(12.396.044)	563.582.863	779.639.705	7.801.993	787.441.698

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 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(En miles de pesos - M\$)

### 1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

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

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2016 Total %
				30.06.2017 Directo %	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%	99,9600%	99,9700%	99,9700%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%
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 Servicios Financieros S.A. (ex BICE Factoring S.A.) (1)	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. (4)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	-
Extranjera	T & A Trading Services Ltd. (3)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	-
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.562.786-9	BICE Factoring S.A.(2)	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	99,9700%

- (1) Con fecha 14 de abril de 2016, BICE Factoring S.A. cambio su razón social por el de BICE Servicios Financieros S.A.
- (2) Con fecha 22 de abril de 2016 se constituyó BICE Factoring S.A. (filial de Banco BICE) con un capital de M\$7.000.000, cuya finalidad es realizar operaciones de factoraje.
- (3) Con fecha 6 de mayo de 2016 se procedió al cierre de T&A Trading Services Ltd.
- (4) Con fecha 26 de agosto de 2016 se procedió al cierre de BICECORP Investments Ltd.

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 los Estados Financieros Consolidados “Segmentos de Operación”.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 30 de junio de 2017.

### 2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016.

### 2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP correspondientes al período finalizado el 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

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

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 Intermedios 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):

	30.06.2017	31.12.2016
Dólar estadounidense	664,29	669,47
Unidad de Fomento	26.665,09	26.347,98

## **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 Financieros Consolidados Intermedios, 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 sociedad donde tiene participación, exposición o derecho a rendimientos variables precedentes de su implicación en la sociedad donde tiene participación y capacidad de utilizar el poder sobre la sociedad donde tiene participación para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.

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

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

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

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 preparados bajo NIIF, incluyen 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 Intermedios.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS**

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

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

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

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

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

### **2.8.1.1 Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

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 propiedades de inversión e 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 hubiese 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 Intermedios 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 período.

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 actuarían 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 ejercicio 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**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su ejercicio de devengo a tasa efectiva.

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

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

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

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

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectiva(s), 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

Las metodologías utilizadas son:

#### **Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual**

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

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

- **Cartera 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 se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un modelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco.

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 presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

#### 2.10.5.1.3 Castigos de créditos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

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

#### 2.10.5.5 Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

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

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

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete 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 ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

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

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

### **a) Valoración de Instrumentos Derivados**

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

### **b) Derivados incorporados o implícitos**

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

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

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

### **a) Valoración de Instrumentos Derivados**

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

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

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

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

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

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

#### **b) Derivados implícitos en contratos de seguros**

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

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

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

### **2.13 PROVISIONES GENERALES**

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

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

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

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

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

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

##### **▪ Provisiones Adicionales**

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones son 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$31.137 y MM\$ 29.675, 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 2.10.5.1.2, Provisión por riesgo de crédito y Nota 31, Administración del Riesgo.

#### **2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

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

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

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

#### **2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.15.1.1 Ingresos por Primas**

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

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

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período 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.

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

- Descuento de cesión

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

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

- 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 aprobados y estimados u OYNR. Se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

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.

## **2.16 COMPENSACION DE SALDOS**

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

## **2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**

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

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

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

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

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.

A su vez con fecha 1 de febrero de 2016 se promulgó la Ley 20.899 que “Simplifica el Sistema de Tributación a la Renta y Perfecciona Otras Disposiciones Legales Tributarias”, la cual fue publicada en el Diario Oficial de la República de Chile el día 8 de febrero de 2016.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

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

<b>Años</b>	<b>Tasas</b>
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

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

## **2.18 UTILIDAD POR ACCION**

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

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

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

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

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

## **2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

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

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

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

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

## **2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS**

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

## **2.23 MONEDA FUNCIONAL**

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

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

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

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

## **2.24 PROPIEDADES DE INVERSION**

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

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

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

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

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

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

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

De acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 316 del 12 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 Reserva Riesgo en Curso (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 descuentan los costos de adquisición.

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de póliza y no ítem por ítem.

Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP).

- **Reserva Matemática**

Para aquellos contratos de seguros y coberturas adicionales calificadas como seguros de vida de largo plazo, la Compañía constituye una Reserva Matemática de acuerdo a la metodología de Prima del primer año y prima de renovación ( ALFA y BETA respectivamente) utilizando una tasa de descuento de interés máximo de 3% y las tablas de mortalidad M-95 para hombres y mujeres.

El método considera la necesidad de los gastos anticipados que debe realizar la Compañía para suscribir los contratos y por otra parte la necesidad de acortarlos a un máximo razonable, esto para los efectos solamente del cálculo de la reserva

La Reserva Matemática corresponderá al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras

- **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 reserva, se constituye en concordancia con los criterios de valoración del seguro de rentas vitalicias y las condiciones particulares individualizadas en las pólizas de este seguro.

- **Reserva Rentas Vitalicias**

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

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

- La tasa de descuento para valorizar la reserva equivaldrá a la menor entre la Tasa de Mercado (TM), entendiéndose por esta la TIR promedio implícita en transacciones de mercado formales y la Tasa de Venta (TV) que es la tasa de interés que se ofrece al cliente de rentas vitalicias, a la fecha de entrada en vigencia de las pólizas definidas en el Título III de la Circular N° 1.512.
- 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 1 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.

Con fecha 26 de enero de 2016, la Superintendencia de Valores y Seguros publicó con aplicación a contar de los estados financieros del 30 de septiembre de 2016 la Circular N° 2197 que modifica la Norma de Carácter General N° 398, la cual imparte instrucciones relativas a la aplicación de las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres, relacionadas al cálculo de reservas técnicas de seguros de Rentas Vitalicias y Seguros de Invalidez y Supervivencia, del D.L. N° 3.500, de 1980. La aplicación de tablas se realizará considerando la entrada en vigencia de las pólizas detallando las siguientes fechas:

- Pólizas con entrada en vigencia a contar del 1 julio de 2016
- Pólizas con entrada en vigencia a partir del 1 de febrero de 2008 y anterior al 1 de julio de 2016.
- Pólizas con entrada en vigencia anterior al 1 de febrero de 2008.

Esta Circular considera los tópicos de Gradualidad, presentación de la información en los Estados Financieros e Indicadores de Cobertura.

Con fecha 3 de marzo de 2016 mediante Norma de Carácter General N° 405 que modifica la Norma de Carácter General N° 318 que imparte instrucciones sobre la norma IFRS en la constitución de reservas técnicas de los seguros de rentas vitalicias y de invalidez y supervivencia, la Superintendencia de Valores y Seguros impartió instrucciones relativas a la aplicación nuevas tablas de mortalidad previsionales CB-H-2014 (hombre), RV-M-2014 (mujeres), B-M-2014 (mujeres), MI-H-2014 (hombres) y MI-M-2014 (mujeres) "RV-2009", incorporando consideraciones para la determinación del Test de Adecuación de Pasivos de la Compañía. Esta modificación rige a partir del 01 de Julio de 2016.

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

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

- **Reserva de Siniestros**

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

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

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.

Respecto de Siniestros Detectados y no Reportados se constituye una Reserva de Siniestros en proceso de Liquidación por todas aquellas pólizas en que la Compañía haya tomado conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal. La mencionada Reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento. Esta Reserva Técnica deberá ser mantenida hasta la denuncia formal del siniestro, fecha en la cual deberá ajustarse al criterio de la mejor estimación del costo de siniestro.

- **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".

- **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 en el Test de Suficiencia de Primas (TSP) 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 ejercicio 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 determinado número de ejercicios.

- **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.

Incluye 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.

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) Norma e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7, <i>Iniciativa de revelación</i> , modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, <i>Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas</i> (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La nueva Norma y las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2017, no tienen un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales.

- b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no se encuentra vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión</i> (Enmiendas a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i> ).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9 y NIIF 4: Aplicación de NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> con NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> , (Enmiendas a NIIF 4).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y solo disponible por tres años después de esa fecha.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. (Enmiendas a NIIF 1 y NIC 28).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La administración de BICECORP S.A. está evaluando el impacto de la aplicación de las NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16 y CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que se realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales.

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

#### **a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES**

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

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

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

#### **i. Juicios**

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

1. Clasificación de arrendamientos, Nota 34.
2. Determinación si BICECORP tiene control efectivo sobre las sociedades donde tiene participación, Nota 2.4.

#### **ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:**

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

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

## **b) CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES**

Al cierre del período terminado al 30 de junio de 2017, la sociedad filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., debido a la desmutualización de la Bolsa de Comercio ocurrida el 12 de junio pasado, la cual entre otros aspectos eliminó la obligación de poseer al menos una acción para operar como Corredor en dicha Bolsa, cambió la presentación y valorización de los títulos de patrimonio que poseía en dicha institución, sin afectar su modelo de negocio, pasando de registrarse como “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” a su costo atribuido, a presentarlos como “Otros activos financieros” valorizados a mercado, tomando para esto, como referencia el valor asignado a estos títulos por la Bolsa de Comercio, cuando los mismos se entregan en garantía de operaciones. Este cambio significó una mayor valorización por MM\$ 2.407, tal como se describe en Nota N° 9 de Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, en el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 junio de 2017 no se han producido otros cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

## **4. SEGMENTOS DE OPERACION**

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

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

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

### **- Banco BICE y filiales**

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

### **- BICE Vida Compañía de Seguros y filial**

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

### **- Matriz y Otras filiales**

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: BICE Servicios Financieros 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 30 de junio de 2017 y 2016, son las siguientes:

30 de junio de 2017	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Estado de Resultados Consolidado	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	188.048.554	280.779.383	11.267.861	480.095.798
Costo de ventas	(99.265.756)	(237.989.699)	(4.399.390)	(341.654.845)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>88.782.798</b>	<b>42.789.684</b>	<b>6.868.471</b>	<b>138.440.953</b>
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(41.839.243)	(18.476.910)	(6.622.182)	(66.938.335)
Depreciación y amortización	(2.243.000)	(347.458)	(79.455)	(2.669.913)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	149.638	561.011	1.312.772	2.023.421
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>	<b>44.850.193</b>	<b>24.526.327</b>	<b>1.479.606</b>	<b>70.856.126</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(9.463.428)	(4.032.502)	420.407	(13.075.523)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>35.386.765</b>	<b>20.493.825</b>	<b>1.900.013</b>	<b>57.780.603</b>

30 de junio de 2016	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Estado de Resultados Consolidado	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	180.609.883	298.772.653	11.802.576	491.185.112
Costo de ventas	(94.405.268)	(277.102.369)	(4.621.311)	(376.128.948)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>86.204.615</b>	<b>21.670.284</b>	<b>7.181.265</b>	<b>115.056.164</b>
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(39.607.641)	(20.421.576)	(7.048.929)	(67.078.146)
Depreciación y amortización	(2.168.000)	(518.820)	(77.245)	(2.764.065)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	110.472	81.910	2.661.084	2.853.466
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>44.539.446</b>	<b>811.798</b>	<b>2.716.175</b>	<b>48.067.419</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.076.157)	1.594.327	(308.381)	(6.790.211)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>36.463.289</b>	<b>2.406.125</b>	<b>2.407.794</b>	<b>41.277.208</b>

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

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente, son las siguientes:

30 de junio de 2017	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	3.311.218.196	2.207.196.754	124.002.070	5.642.417.020
Activos No Corrientes	2.710.926.169	939.110.987	109.888.881	3.759.926.037
<b>Total de Activos</b>	<b>6.022.144.365</b>	<b>3.146.307.741</b>	<b>233.890.951</b>	<b>9.402.343.057</b>
Pasivos				
Pasivos Corrientes	4.195.183.237	241.860.399	101.450.312	4.538.493.948
Pasivos No Corrientes	1.303.284.792	2.672.797.061	28.572.821	4.004.654.674
<b>Total de Pasivos</b>	<b>5.498.468.029</b>	<b>2.914.657.460</b>	<b>130.023.133</b>	<b>8.543.148.622</b>

31 de diciembre de 2016	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	3.291.810.688	2.162.181.827	118.644.885	5.572.637.400
Activos No Corrientes	2.515.701.286	853.753.644	105.637.427	3.475.092.357
<b>Total de Activos</b>	<b>5.807.511.974</b>	<b>3.015.935.471</b>	<b>224.282.312</b>	<b>9.047.729.757</b>
Pasivos				
Pasivos Corrientes	4.099.385.469	223.217.005	108.440.777	4.431.043.251
Pasivos No Corrientes	1.199.694.793	2.568.104.028	28.346.755	3.796.145.576
<b>Total de Pasivos</b>	<b>5.299.080.262</b>	<b>2.791.321.033</b>	<b>136.787.532</b>	<b>8.227.188.827</b>

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

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

#### Estados de Resultados Integrales Consolidados (M\$):

30 de junio de 2017	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	189.019.306	283.913.727	18.663.967	(11.501.202)	480.095.798
Costo de ventas	(99.325.001)	(240.043.993)	(7.007.608)	4.721.757	(341.654.845)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>89.694.305</b>	<b>43.869.734</b>	<b>11.656.359</b>	<b>(6.779.445)</b>	<b>138.440.953</b>
Gastos de administración	(42.721.525)	(20.446.983)	(10.549.272)	6.779.445	(66.938.335)
Depreciación y amortización	(2.243.000)	(347.458)	(79.455)	-	(2.669.913)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	149.638	561.011	63.368.544	(62.055.772)	2.023.421
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>44.879.418</b>	<b>23.636.304</b>	<b>64.396.176</b>	<b>(62.055.772)</b>	<b>70.856.126</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(9.463.428)	(4.032.502)	420.407	-	(13.075.523)
<b>Ganancia</b>	<b>35.415.990</b>	<b>19.603.802</b>	<b>64.816.583</b>	<b>(62.055.772)</b>	<b>57.780.603</b>
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	(1.060)	-	-	(1.060)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	111.477.440	6.221.352	(13.237.663)	(13.007.870)	91.453.259
Flujos de efectivo por actividades de inversión	11.276.638	(209.641)	(2.430.110)	19.628.479	28.265.366
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(56.242.000)	(7.446.547)	(18.572.408)	27.742.822	(54.518.133)

30 de junio de 2016	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	181.331.489	300.754.155	25.204.363	(16.104.895)	491.185.112
Costo de ventas	(94.459.148)	(279.013.591)	(6.944.130)	4.287.921	(376.128.948)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>86.872.341</b>	<b>21.740.564</b>	<b>18.260.233</b>	<b>(11.816.974)</b>	<b>115.056.164</b>
Gastos de administración	(39.882.847)	(27.996.839)	(11.015.434)	11.816.974	(67.078.146)
Depreciación y amortización	(2.168.000)	(518.820)	(77.245)	-	(2.764.065)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	110.472	81.910	46.426.533	(43.765.449)	2.853.466
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>44.931.966</b>	<b>(6.693.185)</b>	<b>53.594.087</b>	<b>(43.765.449)</b>	<b>48.067.419</b>
Gasto por Impuestos a las ganancias	(8.076.157)	1.594.327	(308.381)	-	(6.790.211)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>36.855.809</b>	<b>(5.098.858)</b>	<b>53.285.706</b>	<b>(43.765.449)</b>	<b>41.277.208</b>
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	77	-	-	77
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(223.491.000)	31.691.327	464.742	(47.884.596)	(239.219.527)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(5.431.000)	58.836.235	(2.674.497)	(8.851.358)	41.879.380
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(10.975.000)	(15.046.321)	(14.404.686)	21.158.713	(19.267.294)

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\$):

30 de junio de 2017	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Ajustes y		Totales
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	Subtotal	Eliminaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	6.022.510.946	3.220.814.366	1.212.953.936	10.456.279.248	(1.053.936.191)	9.402.343.057
Inversiones en asociadas y otras sociedades	619.230	17.964.914	927.604.045	946.188.189	(919.462.498)	26.725.691
Activos No Corrientes	2.710.926.169	959.538.199	1.071.151.300	4.741.615.668	(981.689.631)	3.759.926.037
Pasivos	5.541.797.342	2.949.462.502	186.362.471	8.677.622.315	(134.473.693)	8.543.148.622
Patrimonio	480.713.604	271.351.864	1.026.591.465	1.778.656.933	(919.462.498)	859.194.435

30 de junio de 2016	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Ajustes y		Totales
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	Subtotal	Eliminaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	5.429.080.983	2.995.460.145	1.159.830.197	9.584.371.325	(976.818.246)	8.607.553.079
Inversiones en asociadas y otras sociedades	930.331	21.608.119	852.196.112	874.734.562	(844.346.938)	30.387.624
Activos No Corrientes	2.357.262.500	856.463.894	969.650.367	4.183.376.761	(901.234.537)	3.282.142.224
Pasivos	5.002.288.988	2.743.035.399	207.254.430	7.952.578.817	(132.467.436)	7.820.111.381
Patrimonio	426.791.995	252.424.746	952.575.767	1.631.792.508	(844.350.810)	787.441.698

#### 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	355.599.561	289.084.512
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.069.601	1.907.512
Matriz y Otras filiales	36.245.812	37.820.778
<b>Totales</b>	<b>393.914.974</b>	<b>328.812.802</b>

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30 de junio de 2017			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	28.781.090	256.952	94.150	29.132.192
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	146.535.357	-	-	146.535.357
Depósitos bancos nacionales	3.294.418	1.404.637	1.446.990	6.146.045
Depósitos en el exterior	85.829.433	40.070	13.796.054	99.665.557
Operaciones con liquidación en curso netas	50.728.869	-	-	50.728.869
Cuotas de fondos mutuos	40.430.394	367.942	20.908.618	61.706.954
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>355.599.561</b>	<b>2.069.601</b>	<b>36.245.812</b>	<b>393.914.974</b>

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2016			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	20.358.787	61.721	198.881	20.619.389
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	125.688.495	-	-	125.688.495
Depósitos bancos nacionales	3.939.552	1.029.081	1.321.591	6.290.224
Depósitos en el exterior	73.268.523	454.137	12.716.144	86.438.804
Operaciones con liquidación en curso netas	30.736.824	-	-	30.736.824
Cuotas de fondos mutuos	35.092.331	362.573	23.584.162	59.039.066
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>289.084.512</b>	<b>1.907.512</b>	<b>37.820.778</b>	<b>328.812.802</b>

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

## 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	962.005.501	1.056.004.818
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.066.061.667	2.033.416.602
Matriz y Otras filiales	4.666.508	3.173.560
<b>Totales</b>	<b>3.032.733.676</b>	<b>3.092.594.980</b>

	Corriente	
	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	2.567.307.049	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	380.364.943	477.368.153
Otros activos financieros (6.3)	70.145.667	70.266.238
Activos de cobertura (6.4)	14.916.017	14.325.298
<b>Totales</b>	<b>3.032.733.676</b>	<b>3.092.594.980</b>

### 6.1. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los Activos Financieros corrientes a Valor Razonable con Cambios en Resultados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	581.640.558	577.312.665
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.981.720.832	1.950.874.861
Matriz y Otras filiales	3.945.659	2.447.765
<b>Totales</b>	<b>2.567.307.049</b>	<b>2.530.635.291</b>

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

## a. Banco BICE y filiales

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

Conceptos	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	529.123.000	522.735.442
Contratos de derivados financieros	52.517.558	54.577.223
<b>Totales</b>	<b>581.640.558</b>	<b>577.312.665</b>

### a.1 Instrumentos para negociación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Pagarés del Banco Central de Chile	15.237.168	17.607.262
Bonos del Banco Central de Chile	111.744.441	106.251.535
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	282.679.001	197.405.242
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>		
Pagarés	114.492.534	198.186.961
Bonos	1.894.797	2.685.807
Otros instrumentos	3.075.059	598.635
<b>Totales</b>	<b>529.123.000</b>	<b>522.735.442</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$ 18.128 y MM\$ 36.321, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en el rubro Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$ 24.986 y MM\$ 5.803, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 17 y 9 días respectivamente.

## a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

30 de junio de 2017	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards	941.280.027	548.743.440	47.545.925	5.710.632
Swaps	58.663.198	278.660.994	1.242.785.438	46.806.926
<b>Totales</b>	<b>999.943.225</b>	<b>827.404.434</b>	<b>1.290.331.363</b>	<b>52.517.558</b>

31 de diciembre de 2016	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards	597.151.703	664.462.108	36.992.948	9.463.334
Swaps	46.558.725	193.090.394	1.255.951.057	45.113.889
<b>Totales</b>	<b>643.710.428</b>	<b>857.552.502</b>	<b>1.292.944.005</b>	<b>54.577.223</b>

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central</b>	<b>37.353.702</b>	<b>47.038.832</b>
Instrumentos del Banco Central	37.353.702	47.038.832
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>	<b>1.602.699.133</b>	<b>1.551.720.990</b>
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	1.237.720.429	1.205.232.171
Instrumentos de otros bancos del país	243.868.064	236.138.402
Acciones de sociedades anónimas abiertas	32.665.628	29.375.155
Cuotas de fondos de inversión	39.040.058	33.595.354
Mutuos hipotecarios endosables	49.276.946	47.263.365
Acciones de sociedades anónimas cerradas	128.008	116.543
<b>Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 30b.)</b>	<b>341.667.997</b>	<b>352.115.039</b>
Bonos emitidos en el extranjero	206.658.277	225.591.679
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	6.617.320	6.291.286
Exchange Traded Funds	76.013.315	74.610.640
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	4.952.785	6.057.714
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	47.426.300	39.563.720
<b>Totales</b>	<b>1.981.720.832</b>	<b>1.950.874.861</b>

### c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Bonos (*)	1.913.512	2.031.310
Otros instrumentos emitidos en el país	2.032.147	416.455
<b>Totales</b>	<b>3.945.659</b>	<b>2.447.765</b>

(\*) Ver detalle en Nota 30c.

### 6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	380.364.943	477.368.153
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
<b>Totales</b>	<b>380.364.943</b>	<b>477.368.153</b>

#### a. Banco BICE y filiales

Detalle	Disponibles para la venta	
	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>		
Instrumentos del Banco Central	168.717.895	408.619.153
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	126.841.058	49.855.000
<b>Sub totales</b>	<b>295.558.953</b>	<b>458.474.153</b>
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	43.624.648	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
<b>Sub totales</b>	<b>43.624.648</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	41.181.342	18.894.000
<b>Totales</b>	<b>380.364.943</b>	<b>477.368.153</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco no presenta Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

### 6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	<u>30 de junio de</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BICE y filiales	-	1.324.000
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	69.424.818	68.216.443
Matriz y Otras filiales	<u>720.849</u>	<u>725.795</u>
<b>Totales</b>	<b><u>70.145.667</u></b>	<b><u>70.266.238</u></b>

#### a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	<u>Desde 1 día y menos de 3 meses</u>	
<b>Detalle</b>	<u>30 de junio de</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Instrumentos del Banco Central	<u>-</u>	<u>1.324.000</u>
<b>Totales</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.324.000</u></b>

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<u>30 de junio de</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Inversiones financieras</b>		
Instrumentos estatales	14.169.837	14.259.154
Títulos de sociedades no financieras	15.954.929	14.527.188
Inversiones renta variable	5.012.386	2.417.969
Letras hipotecarias	-	-
Depósitos a plazo	-	-
Otras inversiones	<u>34.287.666</u>	<u>37.012.132</u>
<b>Totales</b>	<b><u>69.424.818</u></b>	<b><u>68.216.443</u></b>

### c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
<b>Inversiones financieras</b>		
Bonos Bancarios	415.799	244.245
Depósitos a plazo	55.362	101.250
Otras inversiones	249.688	380.300
<b>Totales</b>	<b>720.849</b>	<b>725.795</b>

### 6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

#### BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Forwards (Ver detalle en Nota 30b.)	14.212.877	12.908.731
Swaps (Ver detalle en Nota 30b.)	703.140	1.416.567
<b>Totales</b>	<b>14.916.017</b>	<b>14.325.298</b>

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	79.556.936	4.253.251	67.946.486	4.919.597
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	5.730.504	-	5.433.820	-
Matriz y Otras filiales	16.859.489	961.939	13.158.358	956.968
<b>Totales</b>	<b>102.146.929</b>	<b>5.215.190</b>	<b>86.538.664</b>	<b>5.876.565</b>

- a. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	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	23.009.536	-	2.608.331	15.235.486	-	3.739.881
Bienes recibidos en pago o adjudicados	30.000	-	-	28.438	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	30.000	-	-	28.438	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>56.517.400</b>	<b>5.730.504</b>	<b>14.251.158</b>	<b>52.682.562</b>	<b>5.433.820</b>	<b>9.418.477</b>
Derechos por simultánea	22.456.463	-	-	23.105.917	-	-
Acciones a plazo	6.523.653	-	-	5.182.890	-	-
Facturación anticipada leasing	-	-	-	-	-	-
Impuestos al valor agregado	12.968.656	-	8.558.320	13.690.892	-	7.601.975
Gastos pagados por anticipado	1.890.849	314.156	111.164	1.007.628	197.518	127.707
Documentos por cobrar	4.035.223	19.037	-	1.150.517	22.140	-
Cheques en cobro	-	-	16.462	-	-	65.374
Depósitos de dinero en garantía	1.560.562	-	135.082	2.139.190	-	229.182
Cuentas por cobrar leasing	-	-	-	-	-	10.479
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.248.364	-	1.625.880	1.248.364	-	510.666
Anticipos a inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-	-	-	-
Fondos por rendir	-	-	29.996	-	-	20.533
Cuentas por cobrar cartera	-	-	3.756.105	-	-	829.061
Comisión administración de carteras	310.802	-	-	338.427	-	-
Cuentas corrientes mercantiles de Inv. Inmobiliarias	-	65.775	14.553	-	62.565	17.949
Otros activos	5.522.828	5.331.536	3.596	4.818.737	5.151.597	5.551
<b>Totales</b>	<b>79.556.936</b>	<b>5.730.504</b>	<b>16.859.489</b>	<b>67.946.486</b>	<b>5.433.820</b>	<b>13.158.358</b>

- b. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	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	4.253.251	-	961.939	4.919.597	-	956.968
<b>Totales</b>	<b>4.253.251</b>	<b>-</b>	<b>961.939</b>	<b>4.919.597</b>	<b>-</b>	<b>956.968</b>

## 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales - a.	1.914.056.198	2.633.732.155	1.870.541.840	2.439.964.450
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b.	128.636.718	669.844.844	118.068.383	614.743.030
Matriz y Otras filiales - c.	64.885.148	59.558.856	62.990.125	52.426.934
<b>Totales</b>	<b>2.107.578.064</b>	<b>3.363.135.855</b>	<b>2.051.600.348</b>	<b>3.107.134.414</b>

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	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	1.975.384.382	33.999.429	1.941.384.953	1.941.671.984	34.844.740	1.906.827.244
Deudores por operaciones de factoring corrientes	72.561.480	3.600.928	68.960.552	59.116.988	2.935.501	56.181.487
Contratos de leasing corrientes	95.731.907	1.979.566	93.752.341	87.021.726	1.839.349	85.182.377
<b>Deudores comerciales corrientes</b>	<b>2.143.677.769</b>	<b>39.579.923</b>	<b>2.104.097.846</b>	<b>2.087.810.698</b>	<b>39.619.590</b>	<b>2.048.191.108</b>
<b>Otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>3.628.929</b>	<b>148.711</b>	<b>3.480.218</b>	<b>3.658.731</b>	<b>249.491</b>	<b>3.409.240</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>2.147.306.698</b>	<b>39.728.634</b>	<b>2.107.578.064</b>	<b>2.091.469.429</b>	<b>39.869.081</b>	<b>2.051.600.348</b>
Operaciones de crédito no corrientes	2.980.009.770	21.520.490	2.958.489.280	2.731.471.395	20.581.912	2.710.889.483
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	30.647.056	2.438.525	28.208.531	27.805.076	2.473.693	25.331.383
Contratos de leasing no corrientes	371.913.290	2.237.615	369.675.675	366.333.311	1.936.223	364.397.088
<b>Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>3.382.570.116</b>	<b>26.196.630</b>	<b>3.356.373.486</b>	<b>3.125.609.782</b>	<b>24.991.828</b>	<b>3.100.617.954</b>
<b>Otras cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>6.767.192</b>	<b>4.823</b>	<b>6.762.369</b>	<b>6.519.987</b>	<b>3.527</b>	<b>6.516.460</b>
<b>Derechos por cobrar no corrientes</b>	<b>3.389.337.308</b>	<b>26.201.453</b>	<b>3.363.135.855</b>	<b>3.132.129.769</b>	<b>24.995.355</b>	<b>3.107.134.414</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>5.536.644.006</b>	<b>65.930.087</b>	<b>5.470.713.919</b>	<b>5.223.599.198</b>	<b>64.864.436</b>	<b>5.158.734.762</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recuperos de los ejercicios indicados, son los siguientes:

Provisiones y castigos	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	64.726.877	65.020.754
Provisión cartera repactada	2.024.047	2.098.917
Castigos del ejercicio	(820.837)	(2.255.235)
<b>Totales</b>	<b>65.930.087</b>	<b>64.864.436</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

DETALLE DE LA CARTERA (*)	30 de junio de 2017					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	26.245	5.442.512.997	347	3.502.996	26.592	5.446.015.993
Entre 1 y 30 días	2.315	53.114.095	27	733.389	2.342	53.847.484
Entre 31 y 60 días	517	13.119.581	11	412.138	528	13.531.719
Entre 61 y 90 días	325	6.322.585	2	52.775	327	6.375.360
Entre 91 y 120 días	265	2.541.422	4	554.694	269	3.096.116
Entre 121 y 150 días	212	1.494.386	1	109.934	213	1.604.320
Entre 151 y 180 días	198	1.145.152	1	28.797	199	1.173.949
Entre 181 y 210 días	181	1.090.263	2	1.828.797	183	2.919.060
Entre 211 y 250 días	238	1.260.348	2	68.141	240	1.328.489
Más de 250 días	2.947	6.751.516	-	-	2.947	6.751.516
<b>Totales</b>	<b>33.443</b>	<b>5.529.352.345</b>	<b>397</b>	<b>7.291.661</b>	<b>33.840</b>	<b>5.536.644.006</b>

DETALLE DE LA CARTERA (*)	31 de diciembre de 2016					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total	
	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta	Número clientes	Cartera bruta
		M\$		M\$		M\$
Al día	94.288	5.136.118.891	230	4.012.956	94.518	5.140.131.847
Entre 1 y 30 días	2.090	46.077.420	17	941.053	2.107	47.018.473
Entre 31 y 60 días	555	13.510.568	4	1.811.113	559	15.321.681
Entre 61 y 90 días	313	6.887.983	4	308.617	317	7.196.600
Entre 91 y 120 días	245	2.891.563	1	63.813	246	2.955.376
Entre 121 y 150 días	197	1.294.543	2	18.970	199	1.313.513
Entre 151 y 180 días	193	1.117.787	1	17.866	194	1.135.653
Entre 181 y 210 días	177	940.196	-	-	177	940.196
Entre 211 y 250 días	219	768.196	1	6.003	220	774.199
Más de 250 días	2.661	6.811.660	-	-	2.661	6.811.660
<b>Totales</b>	<b>100.938</b>	<b>5.216.418.807</b>	<b>260</b>	<b>7.180.391</b>	<b>101.198</b>	<b>5.223.599.198</b>

(\*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	-	-	3	9.512
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	210	1.464.052	294	1.508.676
<b>Totales</b>	<b>210</b>	<b>1.464.052</b>	<b>297</b>	<b>1.518.188</b>

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al			
	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
	M\$		M\$	
Mutuos Hipotecarios Endosables	747	46.087.622	1.216	82.582.447
Operaciones de Factoraje (1)	-	-	3.386	184.396.119
Operaciones de Confirming (1)	-	-	667	10.805.363
Financiamiento Automotriz y Leasing	2.077	36.780.238	3.209	52.927.287
Otras Operaciones	29	600.529	43	1.293.920
<b>Totales</b>	<b>2.853</b>	<b>83.468.389</b>	<b>8.521</b>	<b>332.005.136</b>

(1) La filial BICE Servicios Financieros S.A. (Ex BICE Factoring S.A.) redujo durante el año 2017 sus operaciones al mínimo, traspasando su cartera de clientes a la actual BICE Factoring S. A. filial del Banco BICE.

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

## a. Banco BICE y filiales

### a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2017 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	1.379.405.095	14.731.499	669.913	15.401.412	1.364.003.683
Créditos de comercio exterior	271.303.151	12.254.471	188.383	12.442.854	258.860.297
Deudores en cuentas corrientes	34.273.194	438.503	205.297	643.800	33.629.394
Operaciones de factoraje	51.720.448	1.843.848	-	1.843.848	49.876.600
Préstamos estudiantiles	314.177	-	9.582	9.582	304.595
Operaciones de leasing	71.604.796	486.463	83.014	569.477	71.035.319
Adeudado por bancos	8.302.077	-	-	-	8.302.077
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.220.223	48.152	100.559	148.711	2.071.512
Subtotal	1.819.143.161	29.802.936	1.256.748	31.059.684	1.788.083.477
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	254.037	-	42	42	253.995
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	17.413.832	-	22.374	22.374	17.391.458
Otros créditos con mutuos para vivienda	16.945.960	-	41.309	41.309	16.904.651
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotal	34.613.829	-	63.725	63.725	34.550.104
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	47.224.715	-	789.516	789.516	46.435.199
Deudores en cuentas corrientes	11.472.675	-	302.252	302.252	11.170.423
Deudores por tarjetas de crédito	34.146.775	-	342.995	342.995	33.803.780
Operaciones de Leasing de Consumo	13.247	-	32	32	13.215
Subtotal	92.857.412	-	1.434.795	1.434.795	91.422.617
<b>Totales</b>	<b>1.946.614.402</b>	<b>29.802.936</b>	<b>2.755.268</b>	<b>32.558.204</b>	<b>1.914.056.198</b>

Detalle	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	Total	Total	Total	Total	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	1.531.509.150	16.517.911	689.980	17.207.891	1.514.301.259
Préstamos estudiantiles	540.811	-	2.000	2.000	538.811
Operaciones de leasing	339.974.420	1.108.499	80.169	1.188.668	338.785.752
Otros créditos y cuentas por cobrar	185.119	4.741	12	4.753	180.366
Subtotal	1.872.209.500	17.631.151	772.161	18.403.312	1.853.806.188
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	1.122.100	-	325	325	1.121.775
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	373.547.940	-	491.148	491.148	373.056.792
Otros créditos con mutuos para vivienda	374.178.621	-	921.605	921.605	373.257.016
Cuentas por Cobrar a deudores para la vivienda	13.634	-	70	70	13.564
Subtotal	748.862.295	-	1.413.148	1.413.148	747.449.147
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	31.616.574	-	833.676	833.676	30.782.898
Deudores por tarjetas de crédito	1.696.030	-	13.970	13.970	1.682.060
Operaciones de Leasing de Consumo	11.891	-	29	29	11.862
Subtotal	33.324.495	-	847.675	847.675	32.476.820
<b>Totales</b>	<b>2.654.396.290</b>	<b>17.631.151</b>	<b>3.032.984</b>	<b>20.664.135</b>	<b>2.633.732.155</b>

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2016				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
Total	Total	Total	Total	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	1.377.886.751	15.626.920	834.613	16.461.533	1.361.425.218
Créditos de comercio exterior	246.557.645	11.731.272	168.981	11.900.253	234.657.392
Deudores en cuentas corrientes	30.255.047	401.595	203.356	604.951	29.650.096
Operaciones de factoraje	41.540.387	1.285.442	-	1.285.442	40.254.945
Préstamos estudiantiles	397.389	-	7.899	7.899	389.490
Operaciones de leasing	66.238.493	542.538	38.206	580.744	65.657.749
Adeudado por bancos	11.741.272	-	-	-	11.741.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.386.726	56.412	192.723	249.135	2.137.591
Subtotal	1.777.003.710	29.644.179	1.445.778	31.089.957	1.745.913.753
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	293.001	-	6	6	292.995
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.730.204	-	17.857	17.857	15.712.347
Otros créditos con mutuos para vivienda	15.934.226	-	33.344	33.344	15.900.882
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.341	-	356	356	6.985
Subtotal	31.964.772	-	51.563	51.563	31.913.209
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	50.922.121	-	816.678	816.678	50.105.443
Deudores en cuentas corrientes	11.787.834	-	248.074	248.074	11.539.760
Deudores por tarjetas de crédito	31.352.268	-	282.593	282.593	31.069.675
Subtotal	94.062.223	-	1.347.345	1.347.345	92.714.878
<b>Totales</b>	<b>1.903.030.705</b>	<b>29.644.179</b>	<b>2.844.686</b>	<b>32.488.865</b>	<b>1.870.541.840</b>

Detalle	No corriente				Activo Neto
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Total	
		Provisiones individuales	Provisiones grupales		
	Total	Total	Total	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>					
Préstamos comerciales	1.398.289.224	15.788.074	646.974	16.435.048	1.381.854.176
Préstamos estudiantiles	804.483	-	8.551	8.551	795.932
Operaciones de leasing	339.067.277	1.187.314	29.431	1.216.745	337.850.532
Otros créditos y cuentas por cobrar	167.643	3.465	15	3.480	164.163
Subtotal	<u>1.738.328.627</u>	<u>16.978.853</u>	<u>684.971</u>	<u>17.663.824</u>	<u>1.720.664.803</u>
<b>Colocaciones para vivienda</b>					
Préstamos con letras de crédito	1.237.934	-	55	55	1.237.879
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	333.872.608	-	409.532	409.532	333.463.076
Otros créditos con mutuos para vivienda	351.401.648	-	784.145	784.145	350.617.503
Cuentas por Cobrar a deudores para la vivienda	11.035	-	47	47	10.988
Subtotal	<u>686.523.225</u>	<u>-</u>	<u>1.193.779</u>	<u>1.193.779</u>	<u>685.329.446</u>
<b>Colocaciones de consumo</b>					
Créditos de consumo en cuotas	33.082.578	-	893.088	893.088	32.189.490
Deudores por tarjetas de crédito	1.788.191	-	7.480	7.480	1.780.711
Subtotal	<u>34.870.769</u>	<u>-</u>	<u>900.568</u>	<u>900.568</u>	<u>33.970.201</u>
<b>Totales</b>	<u><b>2.459.722.621</b></u>	<u><b>16.978.853</b></u>	<u><b>2.779.318</b></u>	<u><b>19.758.171</b></u>	<u><b>2.439.964.450</b></u>

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 81% y un 76% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor razonable de éstas corresponde a un 61% y 57%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, MM\$123.095 y MM\$118.703, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$288.707 y MM\$286.603, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Banco BICE tiene bienes hipotecarios adjudicados por MM\$1.706 y MM\$1.693 respectivamente.

## a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de cada ejercicio</b>	46.623.032	5.624.004	52.247.036	45.506.882	5.081.809	50.588.691
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(888.902)	(817.001)	(1.705.903)	(3.789.892)	(94.293)	(3.884.185)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	(1.516.414)	(1.516.414)
<b>Total de castigos</b>	<b>(888.902)</b>	<b>(817.001)</b>	<b>(1.705.903)</b>	<b>(3.789.892)</b>	<b>(1.610.707)</b>	<b>(5.400.599)</b>
Provisiones constituidas	1.699.957	1.083.089	2.783.046	5.000.335	2.152.902	7.153.237
Provisiones liberadas	-	(101.840)	(101.840)	(94.293)	-	(94.293)
<b>Totales</b>	<b>47.434.087</b>	<b>5.788.252</b>	<b>53.222.339</b>	<b>46.623.032</b>	<b>5.624.004</b>	<b>52.247.036</b>

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

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle (corriente)	30 de junio de 2017		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	47.828.640	2.743.376	45.085.264
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	13.762.137	1.085.252	12.676.885
<b>Totales</b>	<b>61.590.777</b>	<b>3.828.628</b>	<b>57.762.149</b>

Detalle (no corriente)	30 de junio de 2017		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	474.070.414	783.050	473.287.364
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	28.857.275	1.244.031	27.613.244
<b>Totales</b>	<b>502.927.689</b>	<b>2.027.081</b>	<b>500.900.608</b>

31 de diciembre de 2016			
Corriente			
Detalle (corriente)	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	46.195.706	3.181.153	43.014.553
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	13.470.943	1.038.132	12.432.811
<b>Totales</b>	<b>59.666.649</b>	<b>4.219.285</b>	<b>55.447.364</b>

31 de diciembre de 2016			
No Corriente			
Detalle (no corriente)	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	432.756.316	814.555	431.941.761
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	27.803.483	1.213.824	26.589.659
<b>Totales</b>	<b>460.559.799</b>	<b>2.028.379</b>	<b>458.531.420</b>

**b.2** El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	20.194.741	162.375.797	21.553.069	149.870.300
Cuentas por cobrar por venta de propiedades	118.118	-	136.974	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	459.868	-	290.043	-
Deudores por primas	16.774.127	-	16.626.305	-
Cuentas por cobrar inversiones	80.371	-	2.524.620	-
Deudores por reaseguros	25.777.273	-	21.542.916	-
Cuentas por cobrar inmobiliarias	7.389.768	-	-	-
Cuentas por cobrar varias	127.543	-	74.332	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(184.215)	-	(252.267)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	136.975	6.568.439	125.027	6.341.310
<b>Totales</b>	<b>70.874.569</b>	<b>168.944.236</b>	<b>62.621.019</b>	<b>156.211.610</b>

b.3 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	4.471.552	2.028.379
Provisiones constituidas	25.589.247	10.395.975
Liberación de provisiones	(26.047.956)	(10.397.273)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>4.012.843</b>	<b>2.027.081</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2016</b>	4.781.827	2.121.941
Provisiones constituidas	48.197.573	22.708.781
Liberación de provisiones	(48.507.848)	(22.802.343)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>4.471.552</b>	<b>2.028.379</b>

### c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	62.157.796	59.558.856	61.425.789	52.426.934
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	113.531	-	121.566	-
Otras cuentas por cobrar	2.613.821	-	1.442.770	-
<b>Totales</b>	<b>64.885.148</b>	<b>59.558.856</b>	<b>62.990.125</b>	<b>52.426.934</b>

c.2 Al 30 de junio de 2017, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Operaciones de factoraje	639.186	161.743	477.443
Operaciones de leasing	19.887.669	1.585.755	18.301.914
Subtotal	20.526.855	1.747.498	18.779.357
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.389.686	-	19.389.686
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo	24.127.111	1.410.089	22.717.022
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.271.731	-	1.271.731
Subtotal	25.398.842	1.410.089	23.988.753
<b>Totales</b>	<b>65.315.383</b>	<b>3.157.587</b>	<b>62.157.796</b>
Detalle	30 de junio de 2017		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Operaciones de factoraje	237.863	2.379	235.484
Operaciones de leasing	30.409.193	2.436.146	27.973.047
Subtotal	30.647.056	2.438.525	28.208.531
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	483.167	22.765	460.402
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo	31.218.851	1.048.947	30.169.904
Otros créditos y cuentas por cobrar	720.019	-	720.019
Subtotal	31.938.870	1.048.947	30.889.923
<b>Totales</b>	<b>63.069.093</b>	<b>3.510.237</b>	<b>59.558.856</b>

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 30 de junio de 2017, es el siguiente:

	30 de junio de 2017			
	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)	-	89.143.740	-	89.143.740
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	1.271.359	4.761.443	31.013	6.063.815
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	19.887.669	30.152.442	256.751	50.296.862

c.3 Al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Documentos por cobrar factoraje	1.231.013	171.197	1.059.816
Operaciones de factoraje	19.310	-	19.310
Operaciones de leasing	16.326.278	1.478.862	14.847.416
Subtotal	17.576.601	1.650.059	15.926.542
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.834.981	-	24.834.981
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo	20.783.233	1.258.605	19.524.628
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.139.638	-	1.139.638
Subtotal	21.922.871	1.258.605	20.664.266
<b>Totales</b>	<b>64.334.453</b>	<b>2.908.664</b>	<b>61.425.789</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
<b>Colocaciones comerciales</b>			
Operaciones de factoraje	239.419	2.394	237.025
Operaciones de leasing	27.565.657	2.471.299	25.094.358
Subtotal	27.805.076	2.473.693	25.331.383
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	564.630	15.634	548.996
<b>Colocaciones de consumo</b>			
Créditos de consumo	26.709.232	719.478	25.989.754
Otros créditos y cuentas por cobrar	556.801	-	556.801
Subtotal	27.266.033	719.478	26.546.555
<b>Totales</b>	<b>55.635.739</b>	<b>3.208.805</b>	<b>52.426.934</b>

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 2016, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016			
	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)	-	75.026.971	-	75.026.971
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	2.142.834	3.622.405	14.084	5.779.323
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	16.326.278	27.458.898	106.759	43.891.935

c.4 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de cada año</b>	2.908.664	-	2.908.664	3.208.805	-	3.208.805
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	2.908.664	-	2.908.664	3.208.805	-	3.208.805
Provisiones constituidas	308.564	-	308.564	328.715	-	328.715
Provisiones liberadas	(59.641)	-	(59.641)	(27.283)	-	(27.283)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>3.157.587</b>	<b>-</b>	<b>3.157.587</b>	<b>3.510.237</b>	<b>-</b>	<b>3.510.237</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldos al 1 de enero de cada año</b>	3.788.351	-	3.788.351	2.998.050	-	2.998.050
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	3.788.351	-	3.788.351	2.998.050	-	2.998.050
Provisiones constituidas	(55.665)	-	(55.665)	317.830	-	317.830
Provisiones liberadas	(824.022)	-	(824.022)	(107.075)	-	(107.075)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>2.908.664</b>	<b>-</b>	<b>2.908.664</b>	<b>3.208.805</b>	<b>-</b>	<b>3.208.805</b>

## 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas - a.	26.106.461	23.093.726
Inversión en otras sociedades - b.	619.230	964.269
<b>Totales</b>	<b>26.725.691</b>	<b>24.057.995</b>

a. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 30 de junio de 2017	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2017	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de junio de 2017	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	2.157.904	-	926.192	-	-	3.084.096	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	15,00%	451.848	-	48.416	-	-	500.264	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacifico S.A.	Chile	50,00%	694.031	-	50.184	-	-	744.215	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	50,00%	1.020.028	-	97.903	(145.000)	-	972.931	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Agupiedra SpA (7)	Chile	15,00%	864.762	99.135	86.081	-	-	1.049.978	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA (8)	Chile	15,00%	856.754	99.135	107.430	-	-	1.063.319	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	37,50%	-	-	-	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	40,00%	730.177	-	(3.433)	-	-	726.744	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	744.675	-	241.278	-	-	985.953	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	3.955	-	(3.955)	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.678	-	75	-	-	5.753	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	1.027.397	-	237.115	-	-	1.264.512	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	593.821	-	(23.931)	-	-	569.890	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	13.946.651	-	109.557	-	-	14.056.208	-
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA (9)	Chile	50,00%	-	1.089.637	(7.039)	-	-	1.082.598	-
<b>Totales</b>				<b>23.093.726</b>	<b>1.287.907</b>	<b>1.873.783</b>	<b>(145.000)</b>	<b>(3.955)</b>	<b>26.106.461</b>	<b>-</b>

RUT	Asociadas al 31 de diciembre de 2016	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2016	Adiciones (ventas)	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	2.845.765	-	2.513.923	-	(3.201.784)	2.157.904	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA (6)	Chile	15,00%	196.009	229.362	26.477	-	-	451.848	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacifico S.A.	Chile	50,00%	583.317	-	643.682	-	(532.968)	694.031	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A. (2)	Chile	50,00%	604.712	50.651	364.665	-	-	1.020.028	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Agupiedra SpA	Chile	15,00%	639.840	314.652	(89.730)	-	-	864.762	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA	Chile	15,00%	640.602	307.119	(90.967)	-	-	856.754	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA (3)	Chile	37,50%	-	9.375	(9.375)	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA (5)	Chile	25,00%	-	6.250	(6.250)	-	-	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA (4)	Chile	40,00%	-	730.177	-	-	-	730.177	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	1.263.969	-	(519.294)	-	-	744.675	-
76.042.867-1	FIP Badajoz (1)	Chile	40,08%	-	-	(471)	-	471	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.484	-	194	-	-	5.678	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	1.360.094	-	(332.697)	-	-	1.027.397	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	603.830	(458.658)	448.649	-	-	593.821	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	18.296.315	(2.762.302)	(275.167)	(1.312.195)	-	13.946.651	-
<b>Totales</b>				<b>27.039.937</b>	<b>(1.573.374)</b>	<b>2.673.639</b>	<b>(1.312.195)</b>	<b>(3.734.281)</b>	<b>23.093.726</b>	<b>-</b>

(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	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
		M\$	M\$
76.042.867-1	FIP Badajoz (10)	-	3.955
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	-	355.290
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	-	49.224
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	-	7.648
		<b>-</b>	<b>416.117</b>

(2) Con fecha 30 de marzo de 2016, la filial BICE Renta Urbana S.A. compró 25 acciones de la sociedad Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A., manteniendo el 50% de la propiedad de la sociedad.

(3) Con fecha 24 de mayo de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 9.375 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Miramar SpA en un monto de M\$9.375, correspondiéndole un 37,5% de participación.

(4) Con fecha 4 de agosto de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 4.000 acciones de la Sociedad Desarrollos Industriales SpA en un monto de M\$730.177, correspondiéndole un 40% de participación.

(5) Con fecha 5 de agosto de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 6.250 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Cochoa SpA en un monto de M\$6.250, correspondiéndole un 25% de participación.

- (6) Con fecha 1 de diciembre de 2016, la filial BICE Renta Urbana compró 58.915 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA, en un monto de M\$229.362, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.
- (7) Con fecha 10 de marzo de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 11.719 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Aguapiedra SpA, en un monto de M\$99.135, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.
- (8) Con fecha 10 de marzo de 2017, la filial BICE Renta Urbana compró 11.861 acciones de la Sociedad Inmobiliaria Los Robles SpA, en un monto de M\$99.135, manteniendo el 15% de la propiedad de la sociedad.
- (9) Con fecha 17 de abril de 2017, la filial BICE Vida compró 1.089.635 acciones de la Sociedad Inmobiliaria San Francisco SpA, en un monto de M\$1.089.637, correspondiéndole un 50% de participación.
- (10) Con fecha 22 de junio de 2017, la filial BICE Vida vendió el FIP Badajoz.

b. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 1 de enero de 2017	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de junio de 2017	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago (5)	Chile	2,08%	369.382	-	-	130.000	(499.382)	-	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	2.239	(2.239)	105.377	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) (4)	Chile	6,22%	197.634	19.885	-	12.991	(11.594)	218.916	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	747	(747)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	3.147	(3.147)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	-	-	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	42.975	-	-	-	3.061	46.036	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	514	(514)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,24%	153.349	-	-	-	-	153.349	-
<b>Totales</b>				<b>964.269</b>	<b>19.885</b>	<b>-</b>	<b>149.638</b>	<b>(514.562)</b>	<b>619.230</b>	<b>-</b>

RUT	Otras Sociedades	Pais de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2016	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	146.000	(146.000)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) (2)	Chile	6,22%	170.374	27.260	-	15.895	(15.895)	197.634	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	1.283	(1.283)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	4.677	(4.677)	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 (1)	Bélgica	0,00%	7.162	39.305	-	-	(3.492)	42.975	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	418	(418)	-	-
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	398	(398)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (3)	Chile	1,24%	145.124	8.225	-	-	-	153.349	-
<b>Totales</b>				<b>892.971</b>	<b>74.790</b>	<b>-</b>	<b>168.674</b>	<b>(172.166)</b>	<b>964.269</b>	<b>-</b>

- Durante el primer trimestre de 2016, Banco BICE reconoció 15 acciones de Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).
- Con fecha 12 de julio y 22 de septiembre de 2016, Banco BICE compró 25 acciones y 33 acciones respectivamente de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor de M\$27.260.
- Con fecha 12 de julio y 22 de septiembre de 2016, Banco BICE compró 8 acciones y 1 acción respectivamente de Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMER-OTC S.A.), por un valor de MM\$8.225.
- Con fecha 10 de enero y 17 de mayo de 2017, Banco BICE compró 3 y 41 acciones, de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor de M\$19.885.
- Al 30 de junio de 2017, la participación en la Bolsa de Comercio de Santiago de la filial del Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como otros activos financieros, esto debido a que en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago de fecha 17 de marzo de 2016, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 1732 de fecha 21 de abril de 2017 y que ocurrió efectivamente el 12

de junio de 2017. Esta desmutualización, en lo relevante implicó; que ya no es necesario ser accionista de la Bolsa de Comercio para operar en ella y que el número de acciones en que se conformaba su capital fue aumentado. Dadas las condiciones anteriores, la filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa de Comercio de Santiago, fueran presentadas como otros activos financieros y fueran valorizadas a mercado, según se describe en Nota 3b de cambios en los principios contables.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$ 149.638 y M\$ 168.674 respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del ejercicio de las sociedades asociadas es el siguiente:

30 de junio de 2017								
Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inmobiliaria Plaza México SpA	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Inmobiliaria Los Robles SpA	Inmobiliaria Miramar SpA
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Of. 1301, Viña del Mar	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	25,00%	50,00%	50,00%	15,00%	15,00%	37,50%
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	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Activos corrientes (M\$)	68.989.651	10.773.892	25.780.976	1.958.074	2.231.089	21.432.861	16.900.940	4.942.224
Activos no corrientes (M\$)	5.136.892	2.465.532	522.248	1.362	3.610	5.314.283	3.653.422	39.172
Pasivos corrientes (M\$)	30.732.014	7.479.870	25.609.116	471.006	288.836	14.619.898	9.995.876	4.768.686
Pasivos no corrientes (M\$)	35.300.219	2.424.461	3.002.165	-	-	5.127.388	3.469.696	456.099
Ingresos (M\$)	13.444.181	11.147	201.286	685.718	385.956	2.504.468	1.485.865	-
Resultado del período (M\$)	1.607.579	(54.025)	(398.216)	95.859	75.318	145.096	106.021	(58.842)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017

30 de junio de 2017								
Nombre de la asociada	Inmobiliaria Cochoa SpA	Desarrollos Industriales SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar	Estoril 200 Oficina 1025, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyuncura 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	25,00%	40,00%	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	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Activos corrientes (M\$)	2.124.445	2.916.658	7.758.254	2.808	26.935	14.324.795	10.823.960	17.608.126
Activos no corrientes (M\$)	28.857	9.737	33.350.665	-	68.796	14.326.631	129.131	162.989.698
Pasivos corrientes (M\$)	1.964.192	939.612	1.099.175	12.313	15.428	7.694.627	6.242.146	13.055.635
Pasivos no corrientes (M\$)	320.888	169.922	36.424.469	-	68.796	18.042.504	3.082.686	78.737.903
Ingresos (M\$)	-	-	2.936.407	-	-	624.050	77.878	126.745
Resultado del período (M\$)	(20.196)	(3.807)	637.420	(212)	37	(659.362)	(81.574)	(413.436)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017	31-03-2017

## 31 de diciembre de 2016

Nombre de la asociada	Almahue S.A.	Inmobiliaria Edificios Hacienda SpA	Inmobiliaria Plaza México SpA	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Inmobiliaria Los Robles SpA	Inmobiliaria Miramar SpA
Domicilio principal de la asociada	Apoquindo 3500 Of.301, Las Condes	Avda Santa María 6350 Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Of. 1301, Viña del Mar	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Rosario Norte 532, piso 9, Las Condes	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Av. Santa María 6350, Of. 401, Vitacura	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	30,01%	15,00%	25,00%	50,00%	50,00%	15,00%	15,00%	37,50%
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\$)	63.554.853	12.183.186	23.059.943	1.734.392	2.305.220	18.561.784	16.158.404	3.001.650
Activos no corrientes (M\$)	11.666.547	2.946.703	193.017	7.879	12.396	4.649.685	4.112.878	23
Pasivos corrientes (M\$)	34.880.454	10.733.370	21.611.577	354.208	277.559	12.489.840	10.196.994	2.819.025
Pasivos no corrientes (M\$)	34.407.709	2.913.283	3.062.545	-	-	4.956.547	4.362.600	313.912
Ingresos (M\$)	27.133.455	2.690.264	298.145	4.659.245	4.982.693	2.050	-	-
Resultado del período (M\$)	4.199.438	(233.109)	(302.829)	820.064	720.940	(464.817)	(485.483)	(155.808)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016

## 31 de diciembre de 2016

Nombre de la asociada	Inmobiliaria Cochoa SpA	Desarrollos Industriales SpA	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	FIP Badajoz	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Inmobiliaria BBI S.A.	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.
Domicilio principal de la asociada	Avenida Libertad 269, Oficina 1301, Viña del Mar	Estoril 200 Oficina 1025, Las Condes	Isidora Goyenechea 3477 piso 7, Las Condes	Manquehue Sur 1220, Las Condes	Ebro 2705, Las Condes	Coyuncura 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	25,00%	40,00%	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\$)	2.084.586	40.777	2.908.643	667	26.784	18.081.540	8.963.155	14.300.929
Activos no corrientes (M\$)	9.840	1.865.288	33.172.476	-	-	14.187.405	79.924	163.169.503
Pasivos corrientes (M\$)	1.889.171	30	332.523	10.537	15.428	12.009.954	5.294.458	10.108.689
Pasivos no corrientes (M\$)	235.846	80.592	33.040.687	-	-	17.891.170	2.051.990	79.249.618
Ingresos (M\$)	-	-	695.788	-	382	2.666.931	9.527.638	9.517.615
Resultado del período (M\$)	(24.047)	-	(1.259.169)	(397)	237	(556.039)	2.002.066	(2.486.338)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016	30-09-2016

## 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.870.507	2.661.055
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.627.940	2.784.614
Matriz y Otras filiales	118.377	154.370
<b>Totales</b>	<b>6.616.824</b>	<b>5.600.039</b>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2017	16.166.605	2.950.050	1.847	598.034	19.716.536
Adiciones	2.197.452	-	-	-	2.197.452
Bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	10.317	10.317
Saldo al 30 de junio de 2017	18.364.057	2.950.050	1.847	608.351	21.924.305
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>					
Saldo al 1 de enero de 2017	(13.505.550)	(147.351)	(1.021)	(462.575)	(14.116.497)
Gasto de amortización	(988.000)	(61.051)	-	(42.363)	(1.091.414)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	-	-	-	-
Otros	-	(99.570)	-	-	(99.570)
Saldo al 30 de junio de 2017	(14.493.550)	(307.972)	(1.021)	(504.938)	(15.307.481)
<b>Valor libro al 30 de junio de 2017</b>	<b>3.870.507</b>	<b>2.642.078</b>	<b>826</b>	<b>103.413</b>	<b>6.616.824</b>

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2016	14.868.326	3.077.459	1.847	574.324	18.521.956
Adiciones	1.298.279	345.167	-	23.710	1.667.156
Bajas	-	(472.576)	-	-	(472.576)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16.166.605	2.950.050	1.847	598.034	19.716.536
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>					
Saldo al 1 de enero de 2016	(11.635.550)	(206.041)	(1.021)	(314.495)	(12.157.107)
Gasto de amortización	(1.870.000)	(343.198)	-	(148.080)	(2.361.278)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	401.888	-	-	401.888
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(13.505.550)	(147.351)	(1.021)	(462.575)	(14.116.497)
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>2.661.055</b>	<b>2.802.699</b>	<b>826</b>	<b>135.459</b>	<b>5.600.039</b>

## 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Nombre sociedad	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	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
<b>Totales</b>	<b>21.943.352</b>	<b>21.943.352</b>

### Deterioro

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	27.568.889	26.639.218
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	7.673.950	7.832.774
Matriz y Otras filiales	582.546	594.861
<b>Totales</b>	<b>35.825.385</b>	<b>35.066.853</b>

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y			Total
	Construcciones	Edificios	Activo fijo	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Costo valorización</b>				
Saldo al 1 de enero de 2017	35.724.099	6.272.002	30.084.036	72.080.137
Adiciones	989.645	-	1.334.768	2.324.413
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	(66.784)	(66.784)
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	(159)	(159)
Aumento (disminución) de revalorización	11.204	68.357	-	79.561
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>36.724.948</b>	<b>6.340.359</b>	<b>31.351.861</b>	<b>74.417.168</b>
<b>Depreciación</b>				
Saldo al 1 de enero de 2017	(14.329.070)	(435.416)	(22.248.798)	(37.013.284)
Gasto por depreciación	(486.000)	(40.075)	(1.052.424)	(1.578.499)
Ventas	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Reclasificación de depreciación	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>(14.815.070)</b>	<b>(475.491)</b>	<b>(23.301.222)</b>	<b>(38.591.783)</b>
<b>Valor libro al 30 de junio de 2017</b>	<b>21.909.878</b>	<b>5.864.868</b>	<b>8.050.639</b>	<b>35.825.385</b>

Detalle	Terrenos y			Total
	Construcciones	Edificios	Activo fijo	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Costo valorización</b>				
Saldo al 1 de enero de 2016	35.317.096	9.754.391	27.329.595	72.401.082
Adiciones	866.618	163.602	2.882.476	3.912.696
Ventas	-	-	(26.180)	(26.180)
Retiros / Bajas	-	-	(101.855)	(101.855)
Trasposos	(484.987)	(3.803.388)	-	(4.288.375)
Aumento (disminución) de revalorización	25.372	157.397	-	182.769
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>35.724.099</b>	<b>6.272.002</b>	<b>30.084.036</b>	<b>72.080.137</b>
<b>Depreciación</b>				
Saldo al 1 de enero de 2016	(13.349.509)	(664.760)	(20.132.399)	(34.146.668)
Gasto por depreciación	(979.561)	(78.261)	(2.194.631)	(3.252.453)
Ventas	-	-	11.563	11.563
Retiros / Bajas	-	-	715	715
Reclasificación de depreciación	-	307.605	65.954	373.559
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(14.329.070)</b>	<b>(435.416)</b>	<b>(22.248.798)</b>	<b>(37.013.284)</b>
<b>Valor libro al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>21.395.029</b>	<b>5.836.586</b>	<b>7.835.238</b>	<b>35.066.853</b>

Para el cálculo de la depreciación al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

### Deterioro

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, no existen indicios de deterioro que considerar.

### 13. PROPIEDAD 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	217.898.643	189.203.904
Matriz y Otras filiales	2.608.934	7.477.528
<b>Totales</b>	<b>220.507.577</b>	<b>196.681.432</b>

a) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

Detalle	<b>30 de junio de 2017</b>		
	<b>Propiedades de inversión completadas</b>	<b>Propiedades de inversión en desarrollo</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Costo valorización</b>			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	148.830.550	58.717.529	207.548.079
Adiciones	25.729.330	1.913.805	27.643.135
Corrección monetaria	1.722.728	724.931	2.447.659
Ventas	(5.372.064)	-	(5.372.064)
Ajustes al valor razonable	8.766	-	8.766
Liberación de deterioro	1.060	-	1.060
Otros cambios	-	-	-
<b>Saldo bruto</b>	<b>170.920.370</b>	<b>61.356.265</b>	<b>232.276.635</b>

Detalle	30 de junio de 2017		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(10.866.647)	-	(10.866.647)
Gasto por depreciación	(810.372)	-	(810.372)
Corrección monetaria	(118.796)	-	(118.796)
Ventas	26.757	-	26.757
Reclasificación de depreciación	-	-	-
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>(11.769.058)</b>	<b>-</b>	<b>(11.769.058)</b>
<b>Valor libro</b>	<b>159.151.312</b>	<b>61.356.265</b>	<b>220.507.577</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
<b>Costo valorización</b>			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	133.048.026	46.926.175	179.974.201
Adiciones	10.591.313	10.335.779	20.927.092
Corrección monetaria	3.770.944	1.455.575	5.226.519
Ventas	(3.153.407)	-	(3.153.407)
Ajustes al valor razonable	20.519	-	20.519
Liberación de deterioro	264.780	-	264.780
Otros cambios	4.288.375	-	4.288.375
<b>Saldo bruto</b>	<b>148.830.550</b>	<b>58.717.529</b>	<b>207.548.079</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(9.009.026)	-	(9.009.026)
Gasto por depreciación	(1.362.312)	-	(1.362.312)
Corrección monetaria	(241.579)	-	(241.579)
Ventas	53.875	-	53.875
Reclasificación de depreciación	(307.605)	-	(307.605)
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>(10.866.647)</b>	<b>-</b>	<b>(10.866.647)</b>
<b>Valor libro</b>	<b>137.963.903</b>	<b>58.717.529</b>	<b>196.681.432</b>

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$10.577.190 y M\$20.790.642 al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ascendieron a M\$2.558.006 y M\$4.230.300 respectivamente.

d) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Descripción	30 de junio de 2017				31 de diciembre de 2016			
	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	5.558.128	5.345.307	212.821	675.115	3.790.805	3.099.532	691.273	3.775.170
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.558.128</b>	<b>5.345.307</b>	<b>212.821</b>	<b>675.115</b>	<b>3.790.805</b>	<b>3.099.532</b>	<b>691.273</b>	<b>3.775.170</b>

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

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

Descripción	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	220.507.577	361.126.352	196.681.432	315.386.431
<b>Totales</b>	<b>220.507.577</b>	<b>361.126.352</b>	<b>196.681.432</b>	<b>315.386.431</b>

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

h) Al 30 de junio de 2017 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$638.040 (M\$377.840 al 31 de diciembre de 2016), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes.

#### 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	317.343.746	1.209.405.025	319.586.717	1.079.866.881
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	29.784.252	-	31.565.296	-
Matriz y Otras filiales	58.193.074	26.212.059	48.827.277	27.151.509
<b>Totales</b>	<b>405.321.072</b>	<b>1.235.617.084</b>	<b>399.979.290</b>	<b>1.107.018.390</b>

Detalle:	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros (14.1)	54.341.319	-	68.251.029	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	350.979.753	1.235.617.084	331.728.261	1.107.018.390
<b>Totales</b>	<b>405.321.072</b>	<b>1.235.617.084</b>	<b>399.979.290</b>	<b>1.107.018.390</b>

#### 14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	44.557.089	-	52.585.843	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.784.230	-	15.665.186	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>54.341.319</b>	<b>-</b>	<b>68.251.029</b>	<b>-</b>

30 de junio de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Contratos de derivados</b>						
Contratos forward en moneda extranjera	4.244.403	-	9.561.695	-	-	-
Swap de tasas de interés	40.312.686	-	222.535	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>44.557.089</b>	<b>-</b>	<b>9.784.230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Contratos de derivados</b>						
Contratos forward en moneda extranjera	8.056.139	-	144.778	-	-	-
Swap de tasas de interés	44.529.704	-	15.520.408	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>52.585.843</b>	<b>-</b>	<b>15.665.186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan los forwards y swaps de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 (Ver Nota 30.b):

### 30 de junio de 2017

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	6.503	6.503
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	595	-	595
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	15.125	15.125
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	279	-	279
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	243.879	-	243.879
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	49.570	-	49.570
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	56.864	-	56.864
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	1.455	-	1.455
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	52.825	52.825
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	70.298	-	70.298
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	18.257	18.257
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	3.572.573	3.572.573
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	2.434.059	2.434.059
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	1.326.675	1.326.675
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	834.295	834.295
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	641.450	641.450
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	236.993	236.993
<b>Totales</b>							<b>422.940</b>	<b>9.138.755</b>	<b>9.561.695</b>

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	4,23	-	81.053	81.053
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	3,30	-	141.482	141.482
<b>Totales</b>								<b>-</b>	<b>222.535</b>	<b>222.535</b>

### 31 de diciembre de 2016

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	9.675	9.675
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	26.246	26.246
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	-	35.062	35.062
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	51.241	51.241
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	22.554	22.554
<b>Totales</b>							<b>-</b>	<b>144.778</b>	<b>144.778</b>

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	4,17	-	5.474.892	5.474.892
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	4,23	-	250.618	250.618
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	5,01	-	3.736.096	3.736.096
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	4,66	-	1.929.872	1.929.872
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	4,33	-	1.151.276	1.151.276
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	4,82	-	94.801	94.801
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	4,73	-	282.660	282.660
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	4,44	-	2.047.050	2.047.050
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	97951000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	-	-	671	671
96.656.410-5	BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	4,55	-	552.472	552.472
<b>Totales</b>							<b>-</b>	<b>15.520.408</b>	<b>15.520.408</b>	

## 14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	272.786.657	1.209.405.025	267.000.874	1.079.866.881
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	20.000.022	-	15.900.110	-
Matriz y Otras filiales	58.193.074	26.212.059	48.827.277	27.151.509
<b>Totales</b>	<b>350.979.753</b>	<b>1.235.617.084</b>	<b>331.728.261</b>	<b>1.107.018.390</b>

El detalle adjunto corresponde a los Préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para el período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016:

30 de junio de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>No garantizadas - al costo menos amortización</b>						
Obligaciones financieras en el extranjero	77.052.469	62.162.544	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	9.282.198	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Estado	8.564.000	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	25.062.436	48.631.175	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	92.064.000	-	-	-	-	-
Bonos (1)	47.895.394	948.061.144	-	-	11.283.564	22.212.059
Bonos subordinados	11.965.621	146.975.412	-	-	-	-
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	20.000.022	-	-	-
Letras de crédito	900.539	3.574.750	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	36.521.663	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	10.387.847	4.000.000
<b>Totales</b>	<b>272.786.657</b>	<b>1.209.405.025</b>	<b>20.000.022</b>	<b>-</b>	<b>58.193.074</b>	<b>26.212.059</b>

(1) En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017, Banco BICE efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC670316 por UF 3.500.000 y de la serie BBIC630515 por USD 70.000.000

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>No garantizadas - al costo menos amortización</b>						
Obligaciones financieras en el extranjero	70.039.879	63.584.560	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	11.896.798	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Estado	24.110.000	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	57.747.345	51.552.731	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	55.510.000	-	-	-	-	-
Bonos	37.770.512	811.183.193	-	-	11.427.081	27.151.509
Bonos subordinados	8.872.671	149.503.566	-	-	-	-
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	15.900.110	-	-	-
Letras de crédito	1.053.669	4.042.831	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	29.769.335	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	7.630.861	-
<b>Totales</b>	<b>267.000.874</b>	<b>1.079.866.881</b>	<b>15.900.110</b>	<b>-</b>	<b>48.827.277</b>	<b>27.151.509</b>

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 el período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente:

### 30 de junio de 2017

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 Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	0,30	-	20.000.000	20.000.000
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	EUR	A la vista	-	-	22	22
<b>Totales</b>										<b>20.000.022</b>	<b>20.000.022</b>

### 31 de diciembre de 2016

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 Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	0,39	0,39	15.900.000	15.900.000
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	50	50
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	60	60
<b>Totales</b>										<b>15.900.110</b>	<b>15.900.110</b>

### c. Matriz y Otras filiales

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para el período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

										30 de junio de 2017										
Entidad Deudora										Tasas			Monto según vencimiento							
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	01-09-2024	Bonos	UF	Semestral	7,87	6,75	1.096.105	866.615	1.962.720	1.064.411	1.064.411	2.310.213	3.556.015	9.785.019	17.780.069	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	B	15-07-2018	Bonos	CLP	Semestral	4,84	3,94	4.830.109	4.490.735	9.320.844	4.431.990	-	-	-	-	4.431.990	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	023	B07	13-04-2018	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	14.095.893	14.095.893	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C37	07-07-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,24	0,24	7.494.877	-	7.494.877	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C38	11-08-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,24	0,24	7.473.584	-	7.473.584	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C39	08-09-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,24	0,24	7.457.309	-	7.457.309	-	-	-	-	-	-	
<b>Totales</b>												<b>28.351.984</b>	<b>19.453.243</b>	<b>47.805.227</b>	<b>5.496.401</b>	<b>1.064.411</b>	<b>2.310.213</b>	<b>3.556.015</b>	<b>9.785.019</b>	<b>22.212.059</b>

										31 de diciembre de 2016										
Entidad Deudora										Tasas			Monto según vencimiento							
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	01-09-2024	Bonos	UF	Semestral	7,87	6,75	1.245.272	738.141	1.983.413	1.021.209	1.021.209	1.021.209	3.474.720	11.653.087	18.191.434	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	B	15-07-2018	Bonos	CLP	Semestral	4,84	3,94	4.952.933	4.490.735	9.443.668	8.960.075	-	-	-	-	8.960.075	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C34	06-01-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.494.062	-	7.494.062	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C35	10-03-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.440.950	-	7.440.950	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C36	24-03-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,40	0,40	7.428.492	-	7.428.492	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	103	D17	21-04-2017	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	7.405.831	7.405.831	-	-	-	-	-	-	
<b>Totales</b>												<b>28.561.709</b>	<b>12.634.707</b>	<b>41.196.416</b>	<b>9.981.284</b>	<b>1.021.209</b>	<b>1.021.209</b>	<b>3.474.720</b>	<b>11.653.087</b>	<b>27.151.509</b>

30 de junio de 2017

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	Ptmo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0,50	0,50	2.000.000	-	2.004.980	2.004.980	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-08-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	-	2.052.188	2.052.188	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	14-03-2018	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	-	2.021.400	2.021.400	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1,36	1,36	3.001.684	135.192	-	135.192	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	102.431	-	102.431	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-06-2019	Al vencimiento	3,26	3,26	2.000.000	1.521	-	1.521	2.000.000	-	2.000.000
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	13-06-2019	Al vencimiento	3,26	3,26	2.000.000	1.521	-	1.521	2.000.000	-	2.000.000
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-08-2017	Al vencimiento	3,32	3,32	2.000.000	34.307	2.000.000	2.034.307	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	01-08-2017	Al vencimiento	3,32	3,32	2.000.000	34.307	2.000.000	2.034.307	-	-	-
<b>Totales</b>												<b>18.602.011</b>	<b>309.279</b>	<b>10.078.568</b>	<b>10.387.847</b>	<b>4.000.000</b>	<b>-</b>	<b>4.000.000</b>
													0,00			0,00		
													100,00			0,00		

Porcentaje obligación moneda extranjera (%)

Porcentaje obligación moneda nacional (%)

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	Ptmo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0,50	0,50	2.000.000	-	2.005.312	2.005.312	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	23-08-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	-	2.006.333	2.006.333	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	CLP	15-03-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	2.024.193	-	2.024.193	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	95.263	63.800	159.063	-	-	-
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1,36	1,36	3.001.684	398.823	533.060	931.883	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	150.314	251.928	402.242	-	-	-
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. Bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,20	650.267	101.835	-	101.835	-	-	-
<b>Totales</b>												<b>12.252.278</b>	<b>2.770.428</b>	<b>4.860.433</b>	<b>7.630.861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
													0,00			0,00		
													100,00			0,00		

Porcentaje obligación moneda extranjera (%)

Porcentaje obligación moneda nacional (%)

## 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 2.10 a los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.807.086.208	57.012.688	3.710.473.568	85.630.112
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	207.366.664	2.668.811.579	178.807.219	2.566.024.558
Matriz y Otras filiales	23.111.303	4.266	27.886.538	-
<b>Totales</b>	<b>4.037.564.175</b>	<b>2.725.828.533</b>	<b>3.917.167.325</b>	<b>2.651.654.670</b>

Detalle	30 de junio de 2017					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. 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	821.163.018	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	54.710.040	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	3.455.664	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	63.965.669	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.860.623.863	57.012.688	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	3.167.954	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	75.246.090	2.668.811.579	-	-
Proveedores	-	-	70.043.606	-	3.612.563	-
Garantías de arriendo	-	-	8.082.544	-	-	4.266
Primas por pagar	-	-	28.593.926	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	25.400.498	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	8.225.218	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	15.137	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	1.012.184	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	8.847.074	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	263.225	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.135.902	-
<b>Totales</b>	<b>3.807.086.208</b>	<b>57.012.688</b>	<b>207.366.664</b>	<b>2.668.811.579</b>	<b>23.111.303</b>	<b>4.266</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016					
	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	772.826.020	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	60.050.601	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	5.027.241	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	58.546.320	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.809.223.663	85.630.112	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.799.723	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	72.487.354	2.566.024.558	-	-
Proveedores	-	-	54.943.099	-	4.827.986	-
Garantías de arriendo	-	-	2.892.364	-	5.375	-
Primas por pagar	-	-	24.675.593	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	23.808.809	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	10.638.770	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	-	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	919.592	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	9.388.199	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	492.737	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.613.879	-
<b>Totales</b>	<b>3.710.473.568</b>	<b>85.630.112</b>	<b>178.807.219</b>	<b>2.566.024.558</b>	<b>27.886.538</b>	<b>-</b>

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

Días de vencimiento	30 de junio de 2017							
	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	194.233	55.564.478	15.094.091	70.852.802	-	-	587	587
31-60	-	306.752	3.604.846	3.911.598	-	-	-	-
61-90	-	216.991	-	216.991	-	-	-	-
91-120	-	101.261	-	101.261	-	-	-	-
121-365	-	697.082	-	697.082	-	-	-	-
Más de 365	-	2.823.498.354	-	2.823.498.354	-	-	15.137	15.137
<b>Totales</b>	<b>194.233</b>	<b>2.880.384.918</b>	<b>18.698.937</b>	<b>2.899.278.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.724</b>	<b>15.724</b>
<b>Período promedio de pago</b>				<b>58</b>				<b>226</b>

Días de vencimiento	31 de diciembre de 2016							
	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	104.041	40.264.468	18.157.056	58.525.565	-	-	6.072	6.072
31-60	-	666.668	3.277.361	3.944.029	-	-	-	-
61-90	-	2.286.517	-	2.286.517	-	-	9.408	9.408
91-120	-	322.083	-	322.083	-	-	470	470
121-365	-	447.400	-	447.400	-	-	-	-
Más de 365	-	2.707.161.634	-	2.707.161.634	-	-	15.137	15.137
<b>Totales</b>	<b>104.041</b>	<b>2.751.148.770</b>	<b>21.434.417</b>	<b>2.772.687.228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.087</b>	<b>31.087</b>
<b>Período promedio de pago</b>				<b>30</b>				<b>226</b>

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

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

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

## 16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	8.940.130	31.177.325	8.082.635	29.694.168
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	738.244	-	405.354	3.955
Matriz y Otras filiales	1.675.003	1.351.335	1.224.199	976.701
<b>Totales</b>	<b>11.353.377</b>	<b>32.528.660</b>	<b>9.712.188</b>	<b>30.674.824</b>

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

30 de junio de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	8.936.192	-	-	-	-	-	8.936.192	-
Provisiones adicionales	-	31.137.102	-	-	-	-	-	31.137.102
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos de administración	3.938	40.223	738.244	-	1.675.003	1.351.335	2.417.185	1.391.558
<b>Totales</b>	<b>8.940.130</b>	<b>31.177.325</b>	<b>738.244</b>	<b>-</b>	<b>1.675.003</b>	<b>1.351.335</b>	<b>11.353.377</b>	<b>32.528.660</b>

31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	8.074.000	-	-	-	-	-	8.074.000	-
Provisiones adicionales	-	29.674.800	-	-	-	-	-	29.674.800
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	3.955	-	-	-	3.955
Otros gastos de administración	8.635	19.368	405.354	-	1.224.199	976.701	1.638.188	996.069
<b>Totales</b>	<b>8.082.635</b>	<b>29.694.168</b>	<b>405.354</b>	<b>3.955</b>	<b>1.224.199</b>	<b>976.701</b>	<b>9.712.188</b>	<b>30.674.824</b>

Los movimientos del período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 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 2017	8.074.000	-	1.638.188	9.712.188	30.674.824
Provisiones adicionales	862.192	-	11.758.309	12.620.501	2.110.010
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(247.436)	(247.436)	-
Liberación de provisiones	-	-	(10.731.876)	(10.731.876)	(256.174)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>8.936.192</b>	<b>-</b>	<b>2.417.185</b>	<b>11.353.377</b>	<b>32.528.660</b>

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 2016	7.488.803	-	1.957.520	9.446.323	29.128.937
Provisiones adicionales	585.197	-	24.952.730	25.537.927	3.399.034
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(1.293.384)	(1.293.384)	-
Liberación de provisiones	-	-	(23.978.678)	(23.978.678)	(1.853.147)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>8.074.000</b>	<b>-</b>	<b>1.638.188</b>	<b>9.712.188</b>	<b>30.674.824</b>

## 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 Intermedios.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	5.993.546	-	9.719.469	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.003.990	-	2.773.867	-
Matriz y Otras filiales	1.174.408	-	2.106.146	-
<b>Totales</b>	<b>9.171.944</b>	<b>-</b>	<b>14.599.482</b>	<b>-</b>

### Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

30 de junio de 2017	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.891.842 (*)	-	901.259 (*)	-	763.258 (*)	-	5.556.359	-
Provisión de vacaciones	2.101.704	-	1.102.731	-	411.150	-	3.615.585	-
<b>Totales</b>	<b>5.993.546</b>	<b>-</b>	<b>2.003.990</b>	<b>-</b>	<b>1.174.408</b>	<b>-</b>	<b>9.171.944</b>	<b>-</b>
<b>Indemnización años de servicios</b>								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31 de diciembre de 2016	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	7.396.469 (*)	-	1.548.770 (*)	-	1.561.725 (*)	-	10.506.964	-
Provisión de vacaciones	2.323.000	-	1.225.097	-	544.421	-	4.092.518	-
<b>Totales</b>	<b>9.719.469</b>	<b>-</b>	<b>2.773.867</b>	<b>-</b>	<b>2.106.146</b>	<b>-</b>	<b>14.599.482</b>	<b>-</b>
<b>Indemnización años de servicios</b>								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Los movimientos del período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	14.599.482	-
Provisiones reconocidas	7.684.452	-
Reducciones derivadas de pagos	(12.560.380)	-
Liberación de provisiones	(551.610)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>9.171.944</b>	<b>-</b>

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	12.765.914	-
Provisiones reconocidas	16.688.692	-
Reducciones derivadas de pagos	(14.228.822)	-
Liberación de provisiones	(765.034)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	138.732	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>14.599.482</b>	<b>-</b>

## 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	54.879.869	-	51.160.967	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	77.409	-	5.882	-
Matriz y Otras filiales	16.963.819	-	27.800.000	-
<b>Totales</b>	<b>71.921.097</b>	<b>-</b>	<b>78.966.849</b>	<b>-</b>

Detalle	30 de junio de 2017							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía 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\$
Acreeedores por intermediación simultáneas	22.456.463	-	-	-	-	-	22.456.463	-
Otras cuentas y documentos por pagar	26.396.587	-	77.409	-	1.513.683	-	27.987.679	-
Cuotas de Leasing Facturadas anticipadas por aplicar	6.026.819	-	-	-	-	-	6.026.819	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	15.450.136	-	15.450.136	-
<b>Totales</b>	<b>54.879.869</b>	<b>-</b>	<b>77.409</b>	<b>-</b>	<b>16.963.819</b>	<b>-</b>	<b>71.921.097</b>	<b>-</b>

Detalle	31 de diciembre de 2016							
	Banco BICE y Filiales		BICE Vida Compañía 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\$
Acreedores por intermediación simultáneas	23.105.917	-	-	-	-	-	23.105.917	-
Otras cuentas y documentos por pagar	25.962.509	-	5.882	-	1.140.118	-	27.108.509	-
Cuotas de Leasing Facturadas anticipadas por aplicar	2.092.541	-	-	-	-	-	2.092.541	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	-	-	26.659.882	-	26.659.882	-
<b>Totales</b>	<b>51.160.967</b>	<b>-</b>	<b>5.882</b>	<b>-</b>	<b>27.800.000</b>	<b>-</b>	<b>78.966.849</b>	<b>-</b>

## 19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
	M\$	M\$
<b>Ganancia por acción básica</b>		
Resultado neto del período	57.483.626	40.977.039
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	675,6	481,6
<b>Ganancia por acción diluída</b>		
Resultado neto del período	57.483.626	40.977.039
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	675,6	481,6

## 20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

<u>Serie</u>	<u>Número de acciones suscritas y pagadas</u>	<u>Número de acciones con derecho a voto</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Capital pagado</u>
			M\$	M\$
Única	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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
		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	1.528.300	1,80	1.524.500	1,79
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
80.537.000-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	223.038	0,26	221.753	0,26
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
	Otros	1.485.410	1,75	1.490.495	1,76
	<b>Totales</b>	<b>85.087.030</b>	<b>100,00</b>	<b>85.087.030</b>	<b>100,00</b>

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
	M\$	M\$
Primas de emisión de acciones	6.988.881	6.988.881

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

## 22. OTRAS RESERVAS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
	M\$	M\$
<b>Superávit de revaluación</b>		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	<b>704.143</b>	<b>704.143</b>
<b>Reservas por diferencias de cambio por conversión</b>		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	2.410.051	2.502.766
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	<b>2.410.051</b>	<b>2.502.766</b>
<b>Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta</b>		
Banco BICE y filiales	350.874	133.377
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	<b>350.874</b>	<b>133.377</b>
<b>Otras reservas varias</b>		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(24.351.598)	(18.477.525)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado antes de la adopción de NIIF	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	893.492	916.635
Total otras reservas varias	<b>(21.933.027)</b>	<b>(16.035.811)</b>
<b>Totales</b>	<b>(18.467.959)</b>	<b>(12.695.525)</b>

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	<b>535.054.606</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.225.918
Provisión dividendo mínimo año 2016	(26.482.161)
Otros movimientos	(142)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>595.798.221</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	57.483.626
Provisión dividendo mínimo año 2017	(15.405.285)
Otros movimientos	(327)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>637.876.235</b>

- Con fecha 1 de abril de 2016 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 292, celebrada el 1 de abril del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 26 de abril de 2016, 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 2015.
  - 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 20 de abril de 2016.

- Con fecha 1 de abril de 2016 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°292, celebrada el 1 de abril del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 26 de abril de 2016, distribuir un dividendo definitivo de \$ 315,33 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de \$ 26.830.493.170 y corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 24 de mayo de 2016 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

- Con fecha 26 de abril de 2016 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 26 de abril de 2016.
  - 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 2015.
  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$315,33 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

- La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2016.
- La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2016.
- 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 Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de abril de 2016, se acordó distribuir un dividendo definitivo de \$315,33 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio. El pago del dividendo se efectuó a contar del día 24 de mayo de 2016, teniendo derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el día 17 de mayo de 2016.
- Con fecha 31 de marzo de 2017 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros que el Directorio de BICECORP S.A. en sesión ordinaria N° 304, celebrada el 31 de marzo del año en curso, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, que se celebrará el día 25 de abril de 2017, 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 2016.
  - 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 tienen derecho a participar en la junta citada precedentemente, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 18 de abril de 2017.

- Con fecha 31 de marzo de 2017 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°304, celebrada el 31 de marzo del año en curso, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 25 de abril de 2017, distribuir un dividendo definitivo de \$ 311,24 por acción, que se pagará como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de \$ 26.482.487.217 y corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagará a partir del día 17 de mayo de 2017 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 11 de mayo del mismo año.

- Con fecha 25 de abril de 2017 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 25 de abril de 2017.
  - 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 2016.
  - La Junta acordó designar como directores de la Sociedad a la señorita Kathleen C. Barclay y a los señores Bernardo Matte Larraín, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, Rodrigo Donoso Munita, Bernardo Fontaine Talavera, José Miguel Irrázaval Elizalde, René Lehuédé Fuenzalida, Vicente Monge Alcalde y Demetrio Zañartu Bacarreza.
  - La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 311,24 por acción, el que se pagará como mínimo obligatorio. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$ 61.791.381.807 al Fondo de Dividendos Eventuales.

- La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2017.
  - La Junta acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2017.
  - 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 25 de abril de 2017 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9 e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago, el día de 25 de abril de 2017, se acordó distribuir un dividendo definitivo de \$ 311,24 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio.

El pago del dividendo se efectuó a contar del día 17 de mayo de 2017 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 11 de mayo de 2017.

## UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE

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

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

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

a) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 30 de junio de 2017 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	<b>M\$</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	57.483.626
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(8.007.564)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	1.874.887
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	51.350.949
<b>Total provisión dividendo mínimo año 2017 (30% sobre la ULD)</b>	<b>15.405.285</b>

Para el período finalizado el 30 de junio de 2017, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

b) A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible al 31 de diciembre de 2016 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.225.918
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	1.041.990
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	5.961
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	<u>88.273.869</u>
<b>Total provisión dividendo mínimo año 2016 (30% sobre la ULD)</b>	<b><u>26.482.161</u></b>

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad provisionó un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

## 24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	135.547	0,03	120.343
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	111.728	3,15	111.576
BK SpA	50,00	<u>11.085.998</u>	50,00	<u>7.570.074</u>
		<b><u>11.333.273</u></b>		<b><u>7.801.993</u></b>

b) Con efecto en resultados:

Sociedades	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	9.986	0,03	10.392
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	16.151	3,15	16.095
BK SpA	50,00	<u>270.840</u>	50,00	<u>273.682</u>
<b>Totales</b>		<b><u>296.977</u></b>		<b><u>300.169</u></b>

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	10.047	0,03	10.578
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	16.151	3,15	16.095
BK SpA	50,00	<u>270.840</u>	50,00	<u>273.682</u>
<b>Totales</b>		<b><u>297.038</u></b>		<b><u>300.355</u></b>

## 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017					
	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	139.483.839	26.117.623	20.537.440	-	1.909.652	188.048.554
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	21.663.391	-	104.485.000	154.630.992	-	280.779.383
Matriz y Otras filiales	6.992.325	2.492.096	919.910	-	863.530	11.267.861
<b>Totales</b>	<b>168.139.555</b>	<b>28.609.719</b>	<b>125.942.350</b>	<b>154.630.992</b>	<b>2.773.182</b>	<b>480.095.798</b>

Detalle	30 de junio de 2016					
	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	137.815.476	22.117.716	18.683.500	-	1.993.191	180.609.883
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	21.644.255	-	83.367.375	193.761.023	-	298.772.653
Matriz y Otras filiales	7.679.984	2.851.263	578.998	-	692.331	11.802.576
<b>Totales</b>	<b>167.139.715</b>	<b>24.968.979</b>	<b>102.629.873</b>	<b>193.761.023</b>	<b>2.685.522</b>	<b>491.185.112</b>

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2017					
	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	72.482.560	13.084.735	9.811.214	-	898.391	96.276.900
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	11.675.635	-	49.406.232	70.768.096	-	131.849.963
Matriz y Otras filiales	3.629.461	1.255.144	306.635	-	533.637	5.724.877
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>87.787.656</b>	<b>14.339.879</b>	<b>59.524.081</b>	<b>70.768.096</b>	<b>1.432.028</b>	<b>233.851.740</b>

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2016					
	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	70.637.435	11.282.582	9.258.099	-	922.243	92.100.359
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	11.509.569	-	46.755.294	97.696.380	-	155.961.243
Matriz y Otras filiales	3.937.964	1.594.050	300.644	-	608.349	6.441.007
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>86.084.968</b>	<b>12.876.632</b>	<b>56.314.037</b>	<b>97.696.380</b>	<b>1.530.592</b>	<b>254.502.609</b>

## a. Banco BICE y filiales

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de	30 de junio de	Trimestre	
	2017	2016	Abril - Junio	Abril - Junio
	M\$	M\$	2017	2016
Ingresos por intereses y reajustes	139.483.839	137.815.476	72.482.560	70.637.435
Ingresos por comisiones	26.117.623	22.117.716	13.084.735	11.282.582
Ingresos por inversiones	20.537.440	18.683.500	9.811.214	9.258.099
Otros ingresos	1.909.652	1.993.191	898.391	922.243
<b>Total de ingresos</b>	<b>188.048.554</b>	<b>180.609.883</b>	<b>96.276.900</b>	<b>92.100.359</b>

### a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	30 de junio de 2017			30 de junio de 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Cartera Normal</b>						
Colocaciones comerciales	82.992.880	16.444.194	99.437.074	77.265.852	21.632.338	98.898.190
Colocaciones para vivienda	13.888.428	8.968.641	22.857.069	6.312.752	51.755	6.364.507
Colocaciones para consumo	6.448.625	44.410	6.493.035	12.128.352	10.450.245	22.578.597
Instrumentos de inversión	7.356.638	17.895	7.374.533	5.819.095	288	5.819.383
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.974.000	33.939	2.007.939	2.938.828	72.226	3.011.054
Contratos de retrocompra	719	-	719	52.976	-	52.976
Créditos otorgados a bancos	139.965	-	139.965	16.801	-	16.801
<b>Subtotal</b>	<b>112.801.255</b>	<b>25.509.079</b>	<b>138.310.334</b>	<b>104.534.656</b>	<b>32.206.852</b>	<b>136.741.508</b>
<b>Cartera Deteriorada</b>						
Colocaciones comerciales	581.681	491.005	1.072.686	860.103	30.164	890.267
Colocaciones para vivienda	83.084	5.773	88.857	53.814	1	53.815
Colocaciones para consumo	11.772	190	11.962	129.886	-	129.886
<b>Subtotal</b>	<b>676.537</b>	<b>496.968</b>	<b>1.173.505</b>	<b>1.043.803</b>	<b>30.165</b>	<b>1.073.968</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>113.477.792</b>	<b>26.006.047</b>	<b>139.483.839</b>	<b>105.578.459</b>	<b>32.237.017</b>	<b>137.815.476</b>

	Trimestre			Trimestre		
	Abril - Junio 2017			Abril - Junio 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Cartera Normal</b>						
Colocaciones comerciales	41.702.498	10.438.195	52.140.693	37.880.410	12.281.068	50.161.478
Colocaciones para vivienda	7.046.929	5.501.279	12.548.208	360.057	(4.361.011)	(4.000.954)
Colocaciones para consumo	3.231.010	25.356	3.256.366	8.900.609	10.434.102	19.334.711
Instrumentos de inversión	3.069.920	4.301	3.074.221	2.818.351	85	2.818.436
Otros ingresos por intereses y reajustes	919.960	29.152	949.112	1.149.356	62.619	1.211.975
Contratos de retrocompra	(1.199)	-	(1.199)	27.970	-	27.970
Créditos otorgados a bancos	69.884	-	69.884	9.851	-	9.851
<b>Subtotal</b>	<b>56.039.002</b>	<b>15.998.283</b>	<b>72.037.285</b>	<b>51.146.604</b>	<b>18.416.863</b>	<b>69.563.467</b>
<b>Cartera Deteriorada</b>						
Colocaciones comerciales	380.346	18.678	399.024	860.103	30.164	890.267
Colocaciones para vivienda	48.534	(5.743)	42.791	53.814	1	53.815
Colocaciones para consumo	3.474	(14)	3.460	129.886	-	129.886
<b>Subtotal</b>	<b>432.354</b>	<b>12.921</b>	<b>445.275</b>	<b>1.043.803</b>	<b>30.165</b>	<b>1.073.968</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>56.471.356</b>	<b>16.011.204</b>	<b>72.482.560</b>	<b>52.190.407</b>	<b>18.447.028</b>	<b>70.637.435</b>

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de junio de	30 de junio de	Abril - Junio	Abril - Junio
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	15.747.456	12.540.017	8.210.198	6.522.461
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.049.784	2.031.408	1.074.486	1.048.000
Comisiones por servicios de tarjetas	3.272.237	2.900.332	1.657.595	1.468.666
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.579.678	1.588.606	797.072	754.951
Otras comisiones ganadas	171.240	111.860	(32.217)	30.186
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	591.136	620.846	308.984	323.408
Comisiones por reestructuración de créditos	1.071.283	1.185.297	190.146	575.756
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.347.648	884.035	730.549	433.643
Comisiones ganadas por administración de cuentas	287.161	255.315	147.922	125.511
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>26.117.623</b>	<b>22.117.716</b>	<b>13.084.735</b>	<b>11.282.582</b>

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de junio de	30 de junio de	Abril - Junio	Abril - Junio
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de negociación	11.585.000	9.101.000	6.171.000	4.602.000
Contratos de instrumentos derivados	6.412.000	14.602.982	1.120.000	3.268.108
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	693.679	819.606	406.917	577.847
Posición de cambio neta	1.846.761	(5.840.088)	2.113.297	810.144
<b>Total de ingresos por inversiones</b>	<b>20.537.440</b>	<b>18.683.500</b>	<b>9.811.214</b>	<b>9.258.099</b>

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2017 y 2016 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	Trimestre			
	30 de junio de	30 de junio de	Abril - Junio	Abril - Junio
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	21.663.391	21.644.255	11.675.635	11.509.569
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	104.485.000	83.367.375	49.406.232	46.755.294
Ingresos por primas netas (*)	154.630.992	193.761.023	70.768.096	97.696.380
<b>Totales</b>	<b>280.779.383</b>	<b>298.772.653</b>	<b>131.849.963</b>	<b>155.961.243</b>

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

b.2 Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017			30 de junio de 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:</b>						
Colocaciones para vivienda	12.114.359	6.399.822	18.514.181	10.848.052	7.667.705	18.515.757
Colocaciones para consumo	2.975.592	173.618	3.149.210	2.897.625	230.873	3.128.498
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>15.089.951</b>	<b>6.573.440</b>	<b>21.663.391</b>	<b>13.745.677</b>	<b>7.898.578</b>	<b>21.644.255</b>

Detalle	Trimestre			Trimestre		
	Abril - Junio 2017			Abril - Junio 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:</b>						
Colocaciones para vivienda	6.139.357	3.938.350	10.077.707	5.530.851	4.400.214	9.931.065
Colocaciones para consumo	1.491.693	106.235	1.597.928	1.447.948	130.556	1.578.504
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>7.631.050</b>	<b>4.044.585</b>	<b>11.675.635</b>	<b>6.978.799</b>	<b>4.530.770</b>	<b>11.509.569</b>

## c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2017 y 2016 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de junio de	30 de junio de	Abril - Junio	Abril - Junio
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	6.992.325	7.679.984	3.629.461	3.937.964
Ingresos por comisiones	2.492.096	2.851.263	1.255.144	1.594.050
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	919.910	578.998	306.635	300.644
Otros ingresos	863.530	692.331	533.637	608.349
<b>Total ingresos</b>	<b>11.267.861</b>	<b>11.802.576</b>	<b>5.724.877</b>	<b>6.441.007</b>

c.1. Al 30 de junio de 2017 y 2016 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017			30 de junio de 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera</b>						
Colocaciones comerciales	2.193.276	183.926	2.377.202	3.781.362	196.126	3.977.488
Colocaciones para vivienda	89.693	376.390	466.083	93.157	398.939	492.096
Colocaciones para consumo	4.149.040	-	4.149.040	3.210.400	-	3.210.400
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>6.432.009</b>	<b>560.316</b>	<b>6.992.325</b>	<b>7.084.919</b>	<b>595.065</b>	<b>7.679.984</b>

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2017			Trimestre Abril - Junio 2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Intereses y reajustes sobre cartera</b>						
Colocaciones comerciales	1.093.723	114.158	1.207.881	1.919.398	108.627	2.028.025
Colocaciones para vivienda	46.433	219.440	265.873	38.093	203.060	241.153
Colocaciones para consumo	2.155.707	-	2.155.707	1.668.786	-	1.668.786
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>3.295.863</b>	<b>333.598</b>	<b>3.629.461</b>	<b>3.626.277</b>	<b>311.687</b>	<b>3.937.964</b>

c.2. Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	Abril - Junio 2017	Abril - Junio 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
	<b>Ingresos por comisiones</b>			
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	190.817	617.651	97.060	303.929
Comisión por administración de carteras	2.301.279	2.233.612	1.158.084	1.290.121
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>2.492.096</b>	<b>2.851.263</b>	<b>1.255.144</b>	<b>1.594.050</b>

c.3. Al 30 de junio de 2017 y 2016 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	Trimestre Abril - Junio	
	M\$	M\$	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	708.814	979.049	358.035	487.703
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	160.288	119.662	71.116	59.876
Otros ingresos financieros	50.808	(519.713)	(122.516)	(246.935)
<b>Total ingresos</b>	<b>919.910</b>	<b>578.998</b>	<b>306.635</b>	<b>300.644</b>

## 26. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	30 de junio de		30 de junio de		Trimestre	
	2017	2016	Abril - Junio	Abril - Junio	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	99.265.756	94.405.268	49.702.447	51.453.512		
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	237.989.699	277.102.369	115.323.173	145.555.391		
Matriz y Otras filiales	4.399.390	4.621.311	2.286.640	2.161.568		
<b>Totales</b>	<b>341.654.845</b>	<b>376.128.948</b>	<b>167.312.260</b>	<b>199.170.471</b>		

Detalle	30 de junio de 2017				30 de junio de 2016			
	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	85.716.246	-	180.176	85.896.422	89.868.385	-	2.753.501	92.621.886
Provisión por riesgo de crédito	8.808.962	-	1.686.675	10.495.637	1.125.000	-	819.465	1.944.465
Costos de siniestros e intermediación	-	235.700.786	-	235.700.786	-	275.317.361	-	275.317.361
Costos operacionales por venta	-	-	194.083	194.083	-	-	201.247	201.247
Gastos de patrimonios separados	-	-	52.713	52.713	-	-	52.554	52.554
Depreciación de propiedades de inversión	-	791.328	19.044	810.372	-	604.240	11.801	616.041
Deterioro de propiedades de inversión	-	(1.060)	-	(1.060)	-	77	-	77
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	845.770	-	845.770	-	986.203	13.825	1.000.028
Otros reajustes netos	-	-	-	-	-	-	2	2
Otros costos	4.740.548	652.875	2.266.699	7.660.122	3.411.883	194.488	768.916	4.375.287
<b>Totales</b>	<b>99.265.756</b>	<b>237.989.699</b>	<b>4.399.390</b>	<b>341.654.845</b>	<b>94.405.268</b>	<b>277.102.369</b>	<b>4.621.311</b>	<b>376.128.948</b>

Detalle	Trimestre				Trimestre			
	Abril - Junio 2017				Abril - Junio 2016			
	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	43.992.975	-	80.545	44.073.520	46.989.906	-	1.235.499	48.225.405
Provisión por riesgo de crédito	3.408.384	-	835.951	4.244.335	2.619.805	-	216.579	2.836.384
Costos de siniestros e intermediación	-	113.847.246	-	113.847.246	-	144.407.443	-	144.407.443
Costos operacionales por venta	-	-	115.491	115.491	-	-	89.328	89.328
Gastos de patrimonios separados	-	-	26.411	26.411	-	-	26.293	26.293
Depreciación de propiedades de inversión	-	417.660	5.901	423.561	-	307.858	5.900	313.758
Deterioro de propiedades de inversión	-	(716)	-	(716)	-	(566)	-	(566)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	845.770	-	845.770	-	833.161	13.824	846.985
Otros reajustes netos	-	-	-	-	-	-	2	2
Otros costos	2.301.088	213.213	1.222.341	3.736.642	1.843.801	7.495	574.143	2.425.439
<b>Totales</b>	<b>49.702.447</b>	<b>115.323.173</b>	<b>2.286.640</b>	<b>167.312.260</b>	<b>51.453.512</b>	<b>145.555.391</b>	<b>2.161.568</b>	<b>199.170.471</b>

## 27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	30 de junio de		30 de junio de		Trimestre	
	2017	2016	Abril - Junio	Abril - Junio	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	44.082.243	41.775.641	23.801.917	20.419.694		
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	18.824.368	20.940.396	9.243.474	12.228.564		
Matriz y Otras filiales	6.701.637	7.126.174	2.690.263	3.931.825		
<b>Totales</b>	<b>69.608.248</b>	<b>69.842.211</b>	<b>35.735.654</b>	<b>36.580.083</b>		

Detalle	30 de junio de 2017				30 de junio de 2016			
	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	28.199.579	8.092.486	4.342.652	40.634.717	25.155.788	7.408.727	6.189.768	38.754.283
Directorio	354.000	117.689	198.601	670.290	369.000	114.781	193.541	677.322
Indemnización por años de servicio	632.573	-	-	632.573	821.828	-	-	821.828
Informática y comunicaciones	4.718.000	2.033.584	158.128	6.909.712	4.279.000	1.825.744	206.713	6.311.457
Depreciación	1.255.000	258.716	64.783	1.578.499	1.260.000	323.385	63.681	1.647.066
Amortización	988.000	88.742	14.672	1.091.414	908.000	195.435	13.564	1.116.999
Arriendos	1.605.376	308.865	284.606	2.198.847	1.526.680	251.418	268.376	2.046.474
Publicidad y propaganda	2.061.000	380.618	116.330	2.557.948	1.758.000	274.123	100.639	2.132.762
Administración de cobranza por seguros masivos	-	3.597.786	-	3.597.786	-	5.960.331	-	5.960.331
Otros gastos	4.268.715	3.945.882	1.521.865	9.736.462	5.697.345	4.586.452	89.892	10.373.689
<b>Totales</b>	<b>44.082.243</b>	<b>18.824.368</b>	<b>6.701.637</b>	<b>69.608.248</b>	<b>41.775.641</b>	<b>20.940.396</b>	<b>7.126.174</b>	<b>69.842.211</b>

Detalle	Trimestre Abril - Junio 2017				Trimestre Abril - Junio 2016			
	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\$
Remuneraciones	15.344.036	4.158.121	1.302.983	20.805.140	14.123.403	3.783.016	2.913.821	20.820.240
Directorio	185.000	59.094	99.687	343.781	167.000	57.684	97.253	321.937
Indemnización por años de servicio	483.274	-	-	483.274	246.936	-	-	246.936
Informática y comunicaciones	2.387.000	1.081.816	71.877	3.540.693	2.074.000	1.279.676	112.396	3.466.072
Depreciación	619.000	96.681	32.674	748.355	617.000	162.391	33.984	813.375
Amortización	566.000	44.423	7.337	617.760	473.000	96.340	(64.177)	505.163
Arriendos	927.807	152.426	125.994	1.206.227	754.090	122.275	166.687	1.043.052
Publicidad y propaganda	1.066.000	319.168	76.563	1.461.731	876.000	201.350	54.004	1.131.354
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.855.200	-	1.855.200	-	2.990.352	-	2.990.352
Otros gastos generales	2.223.800	1.476.545	973.148	4.673.493	1.088.265	3.535.480	617.857	5.241.602
<b>Totales</b>	<b>23.801.917</b>	<b>9.243.474</b>	<b>2.690.263</b>	<b>35.735.654</b>	<b>20.419.694</b>	<b>12.228.564</b>	<b>3.931.825</b>	<b>36.580.083</b>

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 30 de junio de 2017 y 2016 ascienden a M\$293.611 y M\$114.541, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales y otros servicios en los mismos períodos ascienden a M\$89.782 y M\$8.776, respectivamente.

## 28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	Trimestre			
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	Abril - Junio 2017	Abril - Junio 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	(9.463.428)	(8.076.157)	(5.222.353)	(3.474.856)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(4.032.502)	1.594.327	(1.573.149)	1.104.582
Matriz y Otras filiales	420.407	(308.381)	527.436	(350.199)
<b>Totales</b>	<b>(13.075.523)</b>	<b>(6.790.211)</b>	<b>(6.268.066)</b>	<b>(2.720.473)</b>

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016		Trimestre			
					Abril - Junio 2017		Abril - Junio 2016	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>70.856.126</b>		<b>48.067.419</b>		<b>31.783.174</b>		<b>21.745.056</b>
Gasto por impuesto a la renta teórico	25,5	(18.068.312)	24,0	(11.536.181)	25,5	(8.104.709)	24,0	(5.218.814)
<b>Diferencias RLI y capital propio tributario</b>								
Diferencias de base inicial	0,6	(407.378)	0,8	(389.001)	1,1	(346.150)	2,0	(433.696)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0	(15.855)	0,1	(44.282)	0,0	(7.343)	0,0	(2.754)
Ajustes ejercicios anteriores	(0,7)	480.218	(0,2)	104.057	(1,5)	473.498	(0,4)	86.882
Devolución utilidades	(0,3)	244.861	(0,1)	66.800	(0,4)	121.361	(0,1)	16.700
Diferencias permanentes	(6,6)	4.700.146	(10,9)	5.230.899	(5,1)	1.632.126	(13,8)	3.008.128
Otros	0,0	(9.203)	0,5	(222.503)	0,1	(36.849)	0,8	(176.919)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>18,5</b>	<b>(13.075.523)</b>	<b>14,1</b>	<b>(6.790.211)</b>	<b>19,7</b>	<b>(6.268.066)</b>	<b>12,5</b>	<b>(2.720.473)</b>

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016		Trimestre	
					Abril - Junio	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Gasto por impuestos corrientes</b>						
Impuestos corrientes	(11.450.816)	(10.469.628)	(2.944.734)	(4.759.976)		
Ajuste ejercicio anterior	478.251	(31.857)	471.531	(49.018)		
Otros	467.040	2.836.162	295.824	2.072.338		
<b>Utilidad por impuestos diferidos</b>						
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	(2.569.998)	875.112	(4.090.687)	16.183		
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(13.075.523)</b>	<b>(6.790.211)</b>	<b>(6.268.066)</b>	<b>(2.720.473)</b>		

c. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos tributarios corrientes</b>		
Pagos provisionales mensuales	13.046.468	30.349.030
Capacitación del personal	75.785	423.232
Crédito activo fijo	12.500	74.454
Donaciones	383.159	321.152
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	712.696	675.304
Otros	314.641	456.253
<b>Total activos tributarios corrientes</b>	<b>14.545.249</b>	<b>32.299.425</b>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos tributarios corrientes</b>		
Impuestos a la renta por pagar	11.450.816	29.113.388
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	16.192	79.049
Otros	197.147	634.499
<b>Total pasivos tributarios corrientes</b>	<b>11.664.155</b>	<b>29.826.936</b>
<b>Total neto</b>	<b>2.881.094</b>	<b>2.472.489</b>
Activos por impuestos corrientes	6.043.377	13.090.606
Pasivos por impuestos corrientes	(3.162.283)	(10.618.117)
<b>Total neto</b>	<b>2.881.094</b>	<b>2.472.489</b>

d. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Operaciones de leasing (neto)	20.567.143	21.828.879
Provisiones	29.136.783	28.135.195
Operaciones contratos futuros	2.737.522	2.750.758
Goodwill tributario	2.367.166	2.274.703
Pérdida tributaria	1.554.765	1.548.275
Utilidad no realizada	1.889.526	1.824.825
Inversiones	10.800	136.142
Menor valor tasación	109.539	106.807
Diferencia de precio factoring	92.013	98.950
Intereses y reajustes suspendidos	328.214	342.698
Activo fijo	105.563	96.289
Castigos financieros incobrables	35.927	35.927
Otros	6.204.481	5.416.091
<b>Total activos</b>	<b>65.139.442</b>	<b>64.595.539</b>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos</b>		
Inversiones	(1.410.903)	(728.204)
Tasa efectiva	(1.224.570)	(1.120.844)
Provisión sobre colocaciones	(91.943)	(175.180)
Activo fijo	(1.415.019)	(1.240.794)
Depreciación planta y equipos	(1.415.036)	(1.441.429)
Intangibles	(1.640.251)	(982.058)
Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida	(602.643)	(602.643)
Ajuste cuotas fondos de inversión	(1.744.240)	-
Operaciones contratos futuros	(246.547)	(252.001)
Otros	(99.328)	(254.539)
<b>Total pasivos</b>	<b>(9.890.480)</b>	<b>(6.797.692)</b>
<b>POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>55.248.962</b>	<b>57.797.847</b>

## 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 y pasivos financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

### a. Banco BICE y filiales

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>30 de junio de 2017</b>								
Disponibles	87.692	24.988	258	2.202	39	-	149.260	264.439
Transacciones con liquidación en curso	40.264	5.989	358	10	85	-	81.612	128.318
Instrumentos para negociación	6.602	-	-	-	-	150.543	412.408	569.553
Contratos de derivados financieros	1.170.077	23.907	21.179	2.072	4.769	394.232	1.636.190	3.252.426
Adeudados por Bancos	8.450	-	-	-	-	-	(148)	8.302
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	808.852	2.616	204	3.833	-	2.234.721	1.489.627	4.539.853
Instrum. de inversión disponible para la venta	40.915	-	-	-	-	597	338.853	380.365
Otros activos	8.737	188	-	-	-	1	74.884	83.810
Créditos contingentes	223.586	12.157	42	182	-	196.747	804.517	1.237.231
<b>Total activos</b>	<b>2.395.175</b>	<b>69.845</b>	<b>22.041</b>	<b>8.299</b>	<b>4.893</b>	<b>2.976.841</b>	<b>4.987.203</b>	<b>10.464.297</b>

<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>30 de junio de 2017</b>								
Depósitos a la vista	261.178	16.987	225	-	24	6.737	661.286	946.437
Transacciones con liquidación en curso	10.951	535	263	-	-	-	65.841	77.590
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	109.910	109.910
Depósitos y otras captaciones a plazo	272.679	12.645	-	-	-	712.035	1.923.446	2.920.805
Contratos de derivados financieros	821.251	23.928	26.723	2.029	4.770	664.146	1.701.618	3.244.465
Obligaciones con bancos	73.886	840	204	-	122	-	2.001	77.053
Instrumentos de deuda emitidos	122.037	-	-	-	-	1.008.989	57.267	1.188.293
Otras obligaciones financieras	123.742	-	-	-	-	9.436	2.678	135.856
Otros pasivos	9.067	-	-	-	-	10	46.446	55.523
Pasivos contingentes	93.065	12.157	42	182	-	153.042	65.643	323.949
<b>Total pasivos</b>	<b>1.787.856</b>	<b>67.092</b>	<b>27.457</b>	<b>2.211</b>	<b>4.916</b>	<b>2.554.395</b>	<b>4.636.136</b>	<b>9.079.881</b>

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2016</b>								
Disponibles	90.777	27.304	169	8	51	-	104.947	223.256
Transacciones con liquidación en curso	5.769	1.328	14	-	159	-	35.395	42.665
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	170.745	387.083	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	1.055.635	20.634	28.873	3.244	430	389.802	1.348.619	2.847.237
Adeudados por Bancos	11.798	-	-	-	-	-	(57)	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	729.275	3.379	-	-	-	2.096.424	1.470.089	4.299.167
Instrum. de inversión disponible para la venta	18.630	-	-	-	-	3.252	455.486	477.368
Otros activos	8.896	221	-	-	-	1	63.751	72.869
Créditos contingentes	190.042	12.430	1.350	81	-	204.079	799.198	1.207.180
<b>Total activos</b>	<b>2.110.822</b>	<b>65.296</b>	<b>30.406</b>	<b>3.333</b>	<b>640</b>	<b>2.864.303</b>	<b>4.665.835</b>	<b>9.740.635</b>

31 de diciembre de 2016	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>PASIVOS</b>								
Depósitos a la vista	218.633	14.939	179	-	36	6.847	658.643	899.277
Transacciones con liquidación en curso	6.443	191	-	-	-	-	5.294	11.928
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	91.544	91.544
Depósitos y otras captaciones a plazo	221.006	14.707	-	-	-	735.642	1.928.872	2.900.227
Contratos de derivados financieros	1.159.683	20.752	28.873	3.244	430	699.110	933.154	2.845.246
Obligaciones con bancos	65.171	1.478	-	-	156	-	3.235	70.040
Instrumentos de deuda emitidos	74.358	-	-	-	-	909.182	57.451	1.040.991
Otras obligaciones financieras	158.685	-	-	-	-	10.987	3.212	172.884
Otros pasivos	12.348	-	-	-	-	414	39.155	51.917
Pasivos contingentes	71.281	12.430	1.350	81	-	163.324	61.742	310.208
<b>Total pasivos</b>	<b>1.987.608</b>	<b>64.497</b>	<b>30.402</b>	<b>3.325</b>	<b>622</b>	<b>2.525.506</b>	<b>3.782.302</b>	<b>8.394.262</b>

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

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

ACTIVOS	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>30 de junio de 2017</b>						
Acciones cerradas	-	-	-	-	128	128
Acciones S.A.	-	-	-	-	32.666	32.666
Bono empresa	261.126	-	-	974.292	5.524	1.240.942
Bono extranjero	86.055	1.147	-	19.804	-	107.006
Bono instrumentos bancarios	102.991	-	-	264.447	6.433	373.871
Cuota fondo de inversión	2.767	-	-	-	36.273	39.040
Cuota fondo de inversión extranjera	90.165	-	3.561	-	6.923	100.649
Cuota de fondos mutuos	27.743	-	-	-	-	27.743
Instrumentos del Estado	-	-	-	4.705	32.648	37.353
Mutuos hipotecarios	-	-	-	550.771	-	550.771
Bono estatal y Banco Central extranjero	1.253	5.365	-	-	-	6.618
Inversiones CUI	20.055	-	-	24.428	24.944	69.427
Otras inversiones financieras	4.973	193	-	-	13	5.179
<b>Total activos</b>	<b>597.128</b>	<b>6.705</b>	<b>3.561</b>	<b>1.838.447</b>	<b>145.552</b>	<b>2.591.393</b>
<b>PASIVOS</b>						
30 de junio de 2017	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Otros pasivos financieros, corrientes	-	314	58	93	19.570	20.035
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	27	-	-	164.474	87.419	251.920
Otras provisiones corrientes	-	-	-	91	648	739
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	1.890	1.890
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	2.004	2.004
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	1	77	78
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente:	-	-	-	2.668.812	-	2.668.812
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	3.985	3.985
<b>Total de pasivos</b>	<b>27</b>	<b>314</b>	<b>58</b>	<b>2.833.471</b>	<b>115.593</b>	<b>2.949.463</b>

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2016</b>						
Acciones cerradas	-	-	-	-	117	117
Acciones S.A.	-	-	-	-	29.375	29.375
Bono empresa	256.290	-	-	946.831	5.420	1.208.541
Bono extranjero	103.780	1.076	-	19.575	-	124.431
Bono instrumentos bancarios	104.500	-	-	259.766	968	365.234
Cuota fondo de inversión	2.729	-	-	-	30.867	33.595
Cuota fondo de inversión extranjera	89.824	2.269	2.627	-	6.754	101.475
Cuota de fondos mutuos	18.757	-	-	-	-	18.757
Instrumentos del Estado	-	-	-	10.257	36.782	47.039
Mutuos hipotecarios	-	-	-	508.399	-	508.399
Bono estatal y Banco Central extranjero	1.256	5.035	-	-	-	6.291
Inversiones CUI	20.032	-	-	23.593	24.591	68.216
Otras inversiones financieras	904	272	123	-	-	1.299
<b>Total activos</b>	<b>598.073</b>	<b>8.652</b>	<b>2.750</b>	<b>1.768.421</b>	<b>134.873</b>	<b>2.512.769</b>
<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>31 de diciembre de 2016</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Otros pasivos financieros, corrientes</b>	3.190	-	-	95	15.227	18.512
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	163.818	59.277	223.095
Otras provisiones corrientes	-	-	-	117	288	405
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-	-	9.659	9.659
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	2.774	2.774
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-	1	5	6
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente:	-	-	-	2.566.025	-	2.566.025
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	2.076	2.076
	<b>3.190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.730.056</b>	<b>89.306</b>	<b>2.822.552</b>

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

### c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

<u>ACTIVOS</u>	<u>US\$</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>30 de junio de 2017</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.789	-	22.457	36.246
Otros activos financieros	-	2.424	2.243	4.667
Otros activos no financieros	67	3.420	14.334	17.821
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	459	38.268	85.717	124.444
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.125	913	7.038
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.345	1.345
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	8.142	8.142
<b>Total activos</b>	<b>14.315</b>	<b>50.237</b>	<b>135.151</b>	<b>199.703</b>
<u>PASIVOS</u>	<u>US\$</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>30 de junio de 2017</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	374	57.819	58.193
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	18	23.094	23.112
Otras provisiones corrientes	-	73	2.303	2.376
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	548	548
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	1.174	1.174
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	1	16.963	16.964
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	2.983	23.229	26.212
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	4	-	4
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	790	790
Otras provisiones no corrientes	-	-	650	650
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>3.453</b>	<b>126.570</b>	<b>130.023</b>
<b>31 de diciembre de 2016</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	12.707	-	25.114	37.821
Otros activos financieros	-	-	3.174	3.174
Otros activos no financieros	-	-	14.115	14.115
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	760	41.761	72.896	115.417
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.673	251	6.924
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	1.502	1.502
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	6.776	6.776
<b>Total activos</b>	<b>13.467</b>	<b>48.434</b>	<b>123.828</b>	<b>185.729</b>

PASIVOS 31 de diciembre de 2016	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	8.562	40.264	48.826
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	27.887	27.887
Otras provisiones corrientes	-	-	1.224	1.224
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	597	597
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	2.106	2.106
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	27.800	27.800
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	3.072	24.080	27.152
Otras provisiones no corrientes	-	-	977	977
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	219	219
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>11.634</b>	<b>125.154</b>	<b>136.788</b>

### 30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, en los siguientes cuadros:

#### a. Banco BICE y filiales

30 de junio de 2017	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	264.439	-	-	-	264.439	-	-	-	264.439
Operaciones con liquidación en curso	-	128.318	-	-	128.318	-	-	-	128.318
Instrumentos para negociación	-	569.553	-	-	569.553	-	-	-	569.553
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.037	2.270	2.860	6.167	12.940	33.411	46.351	52.518
Adeudado por bancos	-	1.648	6.802	-	8.450	-	-	-	8.450
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	502.414	440.219	920.968	1.863.601	1.178.083	1.476.311	2.654.394	4.517.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	380.365	-	-	380.365	-	-	-	380.365
<b>Total activos</b>	<b>264.439</b>	<b>1.583.335</b>	<b>449.291</b>	<b>923.828</b>	<b>3.220.893</b>	<b>1.191.023</b>	<b>1.509.722</b>	<b>2.700.745</b>	<b>5.921.638</b>

31 de diciembre de 2016	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	223.256	-	-	-	223.256	-	-	-	223.256
Operaciones con liquidación en curso	-	42.665	-	-	42.665	-	-	-	42.665
Instrumentos para negociación	-	557.828	-	-	557.828	-	-	-	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.324	-	-	1.324	-	-	-	1.324
Contratos de derivados financieros	-	742	3.959	5.117	9.818	12.207	32.552	44.759	54.577
Adeudado por bancos	-	1.615	6.178	4.005	11.798	-	-	-	11.798
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	449.948	404.694	982.607	1.837.249	1.130.688	1.328.854	2.459.542	4.296.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	477.368	-	-	477.368	-	-	-	477.368
<b>Total activos</b>	<b>223.256</b>	<b>1.531.490</b>	<b>414.831</b>	<b>991.729</b>	<b>3.161.306</b>	<b>1.142.895</b>	<b>1.361.406</b>	<b>2.504.301</b>	<b>5.665.607</b>

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

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

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

30 de junio de 2017  
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 30.06.2017	Subtotal por Entidad Acreedora	
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento					Total No Corriente 30.06.2017
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO JP MORGAN CHASE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	54.169	54.169	54.169	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	2.800.815	2.800.815	2.854.984	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	3.779.680	3.779.680	3.779.680	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(457.634)	(457.634)	(428.264)	(736.305)	1.231.847	70.278	(387.356)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(108.232)	(108.232)	(108.232)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	1.454.626	1.454.626	959.038	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	3.168	-	3.168	-	-	-	-	3.168	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	136.297	136.297	136.297	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	-	-	273.762	2.758.550	3.032.312	3.032.312	3.168.609	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	(62.553)	(62.553)	(57.859)	(140.340)	3.113.489	2.915.290	2.852.737	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	413.765.828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU.	US\$	-	-	-	-	-	594.661	594.661	594.661	
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							3.168	(520.187)	(517.019)	862.271	(601.883)	14.469.508	14.729.896	14.212.877	14.212.877

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 30.06.2017	
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento				Total No Corriente 30.06.2017
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	142.884	142.884	142.884
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	62.779	62.779	62.779
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	21.416	-	21.416	-	-	-	-	21.416
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	18.663	-	18.663	-	-	-	-	18.663
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	1.669	-	1.669	-	-	-	-	1.669
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	WON	12.904	-	12.904	-	-	-	-	12.904
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	YEN	12.736	-	12.736	-	-	-	-	12.736
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	TWD	12.260	-	12.260	-	-	-	-	12.260
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	HKD	12.172	-	12.172	-	-	-	-	12.172
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	47.553	-	47.553	-	-	-	-	47.553
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	358.104	-	358.104	-	-	-	-	358.104
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							497.477	-	497.477	-	-	205.663	205.663	703.140

30 de junio de 2017  
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 30.06.2017	Subtotal por Entidad Acreedora	
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento					Total No Corriente 30.06.2017
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	(1.367.555)	(975.051)	(711.194)	(3.043.800)	(3.043.800)	(3.572.532)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	(528.773)	(528.773)	-	-	-	-	(528.773)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	(6.503)	(6.503)	-	-	-	-	(6.503)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	(85.461)	(387.509)	(472.970)	(467.215)	(948.401)	(293.384)	(1.709.000)	(2.181.970)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	(18.867)	(18.867)	-	-	-	-	(18.867)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(252.069)	(252.069)	-	-	-	-	(252.069)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(293.058)	(580.798)	(164.752)	(1.038.646)	(1.038.646)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	(288.029)	(288.029)	-	-	-	-	(288.029)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	(15.125)	(15.125)	-	-	-	-	(15.125)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	(279.052)	(279.052)	22.710	(1.654.130)	1.076.777	(554.643)	(833.695)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	(52.825)	(52,825)	-	-	-	-	(52,825)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	(70.299)	0	(70,299)	-	-	-	-	(70,299)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	(278)	0	(278)	-	-	-	-	(278)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	(595)	0	(595)	-	-	-	-	(595)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	EURO	(243.879)	-	(243,879)	-	-	-	-	(243,879)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	MXN	(49.570)	-	(49,570)	-	-	-	-	(49,570)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	ZAR	(56.864)	-	(56,864)	-	-	-	-	(56,864)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	RUB	(1.455)	-	(1,455)	-	-	-	-	(1,455)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	US\$	-	-	(349,131)	(280,986)	(31,333)	(641,450)	(641,450)	(983,218)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU.	US\$	-	-	-	(236,993)	-	(236,993)	(236,993)	(236,993)	
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							(508.401)	(1,828,762)	(2,337,163)	(2,444,249)	(4,656,357)	(123,926)	(7,224,532)	(9,561,695)	(9,561,695)

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 30.06.2017		
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento				Total No Corriente 30.06.2017	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	(81.053)	(81.053)	(81.053)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	(141.482)	(141.482)	(141.482)	
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	-	-	-	-	-	(222.535)	(222.535)	(222.535)

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 30.06.2017	Total General 30.06.2017
					Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento				
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS				
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.804.398	-	776.271	776.271	1.552.542	1.552.542	15.923.043	19.028.127	19.804.398
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	11.500.000	7.728.952	-	453.801	453.801	907.603	6.367.548	-	7.275.151	7.728.952
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	5.844.864	207.875	-	415.753	5.529.114	-	-	5.529.114	5.944.984
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.107.031	73.368	-	73.368	1.960.295	-	-	1.960.295	2.107.031
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.815.000	13.693.775	-	957.567	957.567	12.736.208	-	-	12.736.208	13.693.775
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.371.416	-	360.372	360.372	720.743	5.290.301	-	6.011.044	6.371.416
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	5.133.203	-	5.133.203	5.133.203	-	-	-	-	5.133.203
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.505.911	116.062	-	116.062	232.124	3.273.787	-	3.273.787	3.505.911
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.670.364	-	151.212	151.212	302.424	2.216.728	-	2.519.124	2.670.364
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.354.521	-	82.238	82.238	164.476	1.107.907	-	1.107.907	1.354.521
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.712.916	133.471	-	133.471	266.942	533.884	3.912.090	-	4.445.974
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.800.000	6.979.301	-	574.506	574.506	6.404.795	-	-	6.404.795	6.979.301
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	8.600.129	247.419	-	494.838	989.675	7.115.616	-	8.105.291	8.600.129
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	15.500.000	10.691.890	340.517	-	340.517	681.034	1.362.068	7.286.720	-	10.691.890
Bono Extranjero	FIBRIZ 24	USD	6.500.000	4.374.194	-	226.320	226.320	452.641	452.641	-	452.641	4.374.194
Bono Extranjero	AVALCGB 22	USD	8.208.000	5.472.175	129.286	-	129.286	258.572	517.145	4.179.313	-	5.213.603
Bono Extranjero	BRANDES 22	USD	11.250.000	7.803.203	214.507	-	214.507	429.014	858.028	6.516.161	-	7.803.203
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.324.926	38.977	-	38.977	77.954	1.246.972	-	1.246.972	1.324.926
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	683.472	-	-	-	683.472	-	-	-	683.472
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	18.000.000	12.956.310	-	805.800	805.800	1.611.600	1.611.600	8.927.310	-	12.956.310
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	2.985.868	84.311	-	84.311	168.622	337.242	2.480.004	-	2.985.868
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	6.629.579	-	339.895	339.895	679.790	679.790	4.930.104	-	6.629.579
Bono Extranjero	PCAPCE 23	USD	9.833.000	6.297.831	146.730	-	146.730	293.460	586.921	586.921	-	6.297.831
Bono Extranjero	BCP 21	USD	3.000.000	1.812.245	-	84.599	84.599	169.119	169.119	1.389.446	-	1.812.245
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	4.500.000	2.880.565	-	130.569	130.569	261.138	261.138	2.277.718	-	2.880.565
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	12.000.000	8.103.882	208.911	-	208.911	417.822	835.645	835.645	6.014.770	8.103.882
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	5.059.615	153.782	-	153.782	307.564	615.127	4.592.051	-	5.059.615
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	2.875.875	87.693	-	87.693	175.386	350.772	350.772	1.998.945	2.875.875
Bono Extranjero	ITAU 22.5.5	USD	6.000.000	4.120.424	109.430	-	109.430	218.860	437.719	437.719	3.061.584	4.120.424
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.500.000	3.191.862	-	182.797	182.797	365.595	365.595	2.277.695	-	3.191.862
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.326.498	40.622	-	40.622	81.245	162.490	1.181.066	-	1.326.498
Bono Extranjero	GBRBRZ 23	USD	2.000.000	1.286.819	-	63.005	63.005	126.010	126.010	971.794	-	1.286.819
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	8.477.000	5.924.882	165.147	-	165.147	330.294	660.589	660.589	4.273.410	5.924.882
Bono Extranjero	BCP 26	USD	1.500.000	1.122.721	34.197	-	34.197	68.394	136.787	162.004	755.536	1.122.721
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.343.728	84.600	-	84.600	169.200	338.400	2.497.728	-	3.343.728
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	3.115.000	1.987.308	-	98.130	98.130	196.260	196.260	1.496.658	-	1.987.308
Bono Extranjero	BICOPE 29	USD	2.000.000	1.363.289	34.819	-	34.819	69.638	139.274	139.274	1.015.103	1.363.289
Bono Extranjero	ECELUP 21	USD	3.000.000	1.902.595	-	171.606	171.606	343.211	1.087.778	-	1.430.989	1.902.595
Bono Extranjero	GRUPO 5.5 04/29/26	USD	2.000.000	1.432.869	-	72.953	72.953	145.906	145.906	1.068.104	-	1.432.869
Bono Extranjero	PETBRA 14-01-25	ECU	1.800.000	1.146.540	-	64.849	64.849	129.698	129.698	822.295	-	1.146.540
Bono Extranjero	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.291.766	-	116.062	116.062	232.124	232.124	1.175.704	-	1.291.766
Bono Extranjero	BRFSBZ 26	USD	4.000.000	2.572.007	-	115.399	115.399	230.797	230.797	1.995.014	-	2.572.007
Bono Extranjero	FIBRIZ 27	USD	3.000.000	2.090.880	54.715	-	54.715	109.430	218.859	1.543.732	-	2.090.880
Bono Extranjero	SUZANO 26	USD	2.000.000	1.413.030	38.135	-	38.135	76.270	152.538	152.538	1.031.684	1.413.030
Bono Extranjero	SCOO 35	USD	3.289.000	2.784.428	81.799	-	81.799	163.598	327.195	327.195	1.966.440	2.784.428
Bono Emisido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 8.75 03/22/26	USD	7.000.000	5.394.523	-	205.735	205.735	411.470	411.470	4.335.848	-	5.394.523
Bono Emisido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 26	USD	2.000.000	1.252.797	29.844	-	29.844	59.688	119.376	119.376	954.353	1.193.109
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	37.256	3.162.666	-	-	-	3.162.666	-	-	-	3.162.666
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	23.062	939.001	-	-	-	939.001	-	-	-	939.001
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILBPEZ-E	USD	12.200	5.465.578	-	-	-	5.465.578	-	-	-	5.465.578
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSECI	USD	21.695	978.414	-	-	-	978.414	-	-	-	978.414
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP3-E	USD	65.003	4.696.189	-	-	-	4.696.189	-	-	-	4.696.189
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP4-E	USD	14.111	1.026.498	-	-	-	1.026.498	-	-	-	1.026.498
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICIP7B-E	USD	276.462	296.415	-	-	-	296.415	-	-	-	296.415
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPES1B-E	USD	842.197	738.352	-	-	-	738.352	-	-	-	738.352
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13C-E	USD	631.148	583.840	-	-	-	583.840	-	-	-	583.840
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE12C-E	USD	990.485	441.568	-	-	-	441.568	-	-	-	441.568
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	1.451.275	890.698	-	-	-	890.698	-	-	-	890.698
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD3B-E	USD	36.242	2.367.227	-	-	-	2.367.227	-	-	-	2.367.227
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIP1PDT-E	USD	2.697.622	1.848.171	-	-	-	1.848.171	-	-	-	1.848.171
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIALS1-E	USD	30.443	20.206	-	-	-	20.206	-	-	-	20.206
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP5-E	USD	4.802	316.256	-	-	-	316.256	-	-	-	316.256
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOP2-E	ECU	35.801	2.487.020	-	-	-	2.487.020	-	-	-	2.487.020
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIHMCP2	USD	519.000	343.690	-	-	-	343.690	-	-	-	343.690
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE14C-E	ECU	773.566	592.301	-	-	-	592.301	-	-	-	592.301
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE15C-E	ECU	638.957	425.505	-	-	-	425.505	-	-	-	425.505
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIALM1-E	USD	278.101	253.825	-	-	-	253.825	-	-	-	253.825
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	FIDLIAI LX	USD	-	10	-	-	-	10	-	-	-	10
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INLACIA LX	USD	112.544	2.083.207	-	-	-	2.083.207	-	-	-	2.083.207
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LEXMMIII	USD	1.994.492	1.322.767	-	-	-	1.322.767	-	-	-	1.322.767
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PATRIAP2	REAL	6.130.315	1.230.661	-	-	-	1.230.661	-	-	-	1.230.661
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	191.852.443	191.852	-	-	-	191.852	-	-	-	191.852
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR CANADA 2	CLP	1.431.785.623	1.431.786	-	-	-	1.431.786	-	-	-	1,431,786
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	-	-	-	1,003,741	-	-	-	1,003,741
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	-	-	-	146.958	-	-	-	146,958
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	-	-	-	323,047	-	-	-	323,047
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	-	-	-	200,827	-	-	-	200,827
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PC SECONDARY	CLP	2.258.964.701	2.258.965	-	-	-	2,258,965	-	-	-	2,258,965
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PGDIRECT 2012	USD	7.592.448	5.035.387	-	-	-	5,035,387	-	-	-	5,035,387
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	GAVEA GIF V	REAL										

31 de diciembre de 2016  
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento				Total No Corriente 31.12.2016
							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 Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	118.167	118.167	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	18.906	18.906	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	(176.330)	(6.245)	1.957.472	1.774.897	1.774.897	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.008.000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	3.505.047	3.505.047	3.505.047	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	-	-	-	-	504.520	504.520	504.520	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	-	-	65.602	2.329.775	2.395.377	2.395.377	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	413.765.828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU	US\$	-	-	-	-	415.830	415.830	415.830	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	EURO	-	-	-	-	168.952	168.952	168.952	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.043.000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	2.466.566	2.466.566	2.466.566	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	1.126.079	-	-	1.126.079	1.126.079	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	-	197.615	197.615	197.615	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	-	-	-	-	216.775	216.775	216.775	
<b>Total Otras Inversiones Financieras (forwards)</b>							-	-	-	<b>1.364.139</b>	<b>59.357</b>	<b>11.485.235</b>	<b>12.908.731</b>	<b>12.908.731</b>

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	Subtotal por Entidad Acreedora	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento					Total No Corriente 31.12.2016
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	(12.366)	0	(12.366)	-	-	-	-	(12.366)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	77.748	0	77.748	-	-	-	-	77.748	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	EURO	365	0	365	-	-	-	-	365	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	28.619	(11.189)	17.430	-	-	-	-	17.430	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	14.076	0	14.076	-	-	-	-	14.076	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	214.601	0	214.601	-	-	-	-	214.601	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	61.678	0	61.678	-	-	-	-	61.678	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	88.131	0	88.131	-	-	-	-	88.131	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	(10.045)	0	(10.045)	-	-	-	-	(10.045)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(1.091)	0	(1.091)	-	-	-	-	(1.091)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	4.829	0	4.829	-	-	-	-	4.829	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(20.628)	0	(20.628)	-	-	-	-	(20.628)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	46.261	(59.261)	(13.000)	-	-	-	-	(13.000)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	396.412	0	396.412	-	-	-	-	396.412	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.018.000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	57.119	0	57.119	-	-	-	-	57.119	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	9.658	9.658	-	-	-	-	9.658	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	531.650	0	531.650	-	-	-	-	531.650	
<b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)</b>							<b>1.477.359</b>	<b>(60.792)</b>	<b>1.416.567</b>	-	-	-	-	<b>1.416.567</b>	<b>1.416.567</b>

31 de diciembre de 2016  
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	Subtotal por Entidad Acreedora	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento					Total No Corriente 31.12.2016
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	(9.675)	-	(9.675)	-	-	-	-	(9.675)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	(26.246)	-	(26.246)	-	-	-	-	(26.246)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	(35.062)	-	(35.062)	-	-	-	-	(35.062)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	(51.241)	-	(51.241)	-	-	-	-	(51.241)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	(22.554)	-	(22.554)	-	-	-	-	(22.554)	
<b>Total Otras Inversiones Financieras (forwards)</b>							<b>(144.778)</b>	-	<b>(144.778)</b>	-	-	-	-	<b>(144.778)</b>	

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 31.12.2016	
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento				Total No Corriente 31.12.2016
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.006.000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	(250.618)	(250.618)	(250.618)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	(261.786)	(261.786)	(261.786)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(718.563)	(718.563)	(450.928)	(803.761)	(1.475.043)	(2.729.732)	(3.448.295)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	(688.973)	(1.177.784)	715.481	(1.151.276)	(1.151.276)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	(448.816)	(448.816)	(92.446)	(2.076.705)	(1.987.803)	(4.156.954)	(4.605.770)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	(30.424)	(30.424)	(156.183)	(1.876.927)	133.662	(1.899.448)	(1.929.872)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	453.160.828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	200.583	200.583	-	(709.312)	(43.743)	(753.055)	(552.472)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	(102.381)	(13.091)	(115.472)	(119.849)	(1.271.398)	(196.918)	(1.588.165)	(1.703.637)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	-	(282.660)	-	(282.660)	(282.660)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(287.801)	-	-	(287.801)	(287.801)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	-	-	(94.801)	-	-	(94.801)	(94.801)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(607.336)	-	-	(607.336)	(607.336)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	415.565.828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(343.413)	-	-	(343.413)	(343.413)
96.656.410-5	BICE Vida Cia. de Seguros S.A.	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	(671)	-	(671)	-	-	-	-	(671)
<b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)</b>							<b>(103.052)</b>	<b>(1.010.311)</b>	<b>(1.113.363)</b>	<b>(2.841.730)</b>	<b>(8.198.547)</b>	<b>(3.366.768)</b>	<b>(14.407.045)</b>	<b>(15.520.408)</b>

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2016	Total General 31.12.2016	
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento					
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	21.627.768	-	21.627.768	21.627.768	-	-	-	-	21.627.768	
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.575.133	-	767.039	767.039	1.534.078	1.534.078	15.739.938	18.808.094	19.575.133	
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	11.500.000	7.786.298	-	456.593	456.593	913.186	6.416.519	-	7.329.705	7.786.298	
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	6.005.383	209.154	-	209.154	418.308	836.615	4.750.460	-	5.587.075	6.005.383
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.130.021	73.819	-	73.819	147.638	295.276	1.687.107	-	1.982.383	2.130.021
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	13.831.464	-	963.458	963.458	1.926.917	10.941.089	-	12.868.006	13.831.464	
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.415.453	-	362.589	362.589	725.177	5.327.687	-	6.052.864	6.415.453	
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	5.202.668	-	5.202.668	5.202.668	-	-	-	-	5.202.668	
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.544.477	116.776	-	116.776	233.552	467.103	2.843.822	-	3.310.925	3.544.477
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.687.464	-	152.142	152.142	304.284	2.231.038	-	2.535.322	2.687.464	
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.365.858	-	82.744	82.744	165.488	1.117.626	-	1.283.114	1.365.858	
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.737.461	134.292	-	134.292	268.594	537.168	3.931.709	-	4.468.877	4.737.461
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	7.088.596	-	578.040	578.040	6.510.556	-	-	6.510.556	7.088.596	
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	8.650.844	248.941	-	248.941	497.882	995.764	7.157.198	-	8.152.962	8.650.844
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	15.500.000	10.772.451	342.612	-	342.612	685.224	1.370.447	1.370.447	7.346.333	10.072.451	10.772.451
Bono Extranjero	FIBRBZ 24	USD	6.500.000	4.404.124	-	227.713	227.713	455.425	455.425	3.265.561	-	4.176.411	4.404.124
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	8.208.000	5.503.868	130.082	-	130.082	260.164	520.326	520.326	4.203.052	5.243.704	5.503.868
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	7.871.985	215.827	-	215.827	431.654	863.306	863.306	5.713.719	7.440.331	7.871.985
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.325.113	39.217	-	39.217	78.434	1.246.679	-	1.246.679	1.325.113	
Bono Extranjero	SANBZ4	USD	1.000.000	679.031	-	-	679.031	-	-	-	-	679.031	
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	686.520	-	-	686.520	-	-	-	-	686.520	
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	18.000.000	13.107.116	405.379	-	405.379	810.758	1.621.515	1.621.515	9.053.328	12.296.358	13.107.116
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	3.000.875	84.829	-	84.829	169.658	339.317	339.317	2.152.583	2.831.217	3.000.875
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	6.668.508	-	341.986	341.986	683.972	683.972	4.958.578	-	6.326.522	6.668.508
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	6.312.736	147.633	-	147.633	295.266	590.532	590.532	4.836.406	6.017.470	6.312.736
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.809.721	-	85.079	85.079	170.159	170.159	1.384.324	-	1.724.642	1.809.721
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	4.500.000	2.888.913	-	131.373	131.373	262.745	262.745	2.232.050	-	2.757.540	2.888.913
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	6.806.798	175.164	-	175.164	350.328	700.655	700.655	5.055.160	6.456.470	6.806.798
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	5.101.905	154.728	-	154.728	309.456	618.911	618.911	3.554.627	4.792.449	5.101.905
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	2.899.606	88.232	-	88.232	176.464	352.930	352.930	2.017.282	2.723.142	2.899.606
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	4.151.302	110.103	-	110.103	220.206	440.411	440.411	3.050.274	3.931.906	4.151.302
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.500.000	3.210.975	-	-	183.922	367.844	367.844	2.291.365	-	3.027.053	3.210.975
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.443.470	40.872	-	40.872	81.744	163.486	1.198.240	-	1.361.726	1.443.470
Bono Extranjero	GGBRZ 23	USD	2.000.000	1.291.214	-	63.393	63.393	126.785	126.785	974.251	-	1.227.821	1.291.214
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	8.477.000	5.975.293	166.163	-	166.163	332.326	664.653	664.653	4.313.661	5.642.967	5.975.293
Bono Extranjero	BCP 26	USD	1.500.000	1.131.684	34.407	-	34.407	68.814	137.629	157.555	767.686	1.062.870	1.131.684
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.364.398	85.120	-	85.120	170.240	340.481	340.481	2.513.196	3.194.158	3.364.398
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	5.115.000	3.286.979	-	-	162.126	324.253	324.253	2.476.047	-	3.124.553	3.286.979
Bono Extranjero	BOCOPE 29	USD	2.000.000	1.372.520	35.033	-	35.033	70.066	140.131	140.131	1.022.192	1.302.454	1.372.520
Bono Extranjero	ECULLIP 21	USD	4.000.000	2.215.547	-	-	230.215	230.215	460.430	1.524.902	-	1.985.336	2.215.547
Bono Extranjero	GRUPO 5.5 04/29/26	USD	2.000.000	1.446.297	-	-	73.402	146.804	146.804	1.079.287	-	1.372.895	1.446.297
Bono Extranjero	PETBRA 14-01-25	ECU	1.800.000	1.075.688	59.723	-	59.723	119.445	119.445	777.075	-	1.015.965	1.075.688
Bono Extranjero	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.298.578	-	-	116.776	233.552	233.552	714.698	-	1.181.802	1.298.578
Bono Extranjero	BRFSBZ 26	USD	6.000.000	3.839.874	87.081	-	87.081	174.162	348.325	348.325	2.969.062	3.665.712	3.839.874
Bono Extranjero	COLOM 26	USD	2.000.000	1.256.038	30.028	-	30.028	60.056	120.112	120.112	955.759	1.195.983	1.256.038
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	5.035.248	189.471	-	189.471	378.942	378.942	4.087.894	-	4.845.778	5.035.248
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMBLAT	USD	37.256	3.015.222	-	-	3.015.222	-	-	-	-	3,015.222	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	24.313	847.995	-	-	847.995	-	-	-	-	847.995	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPES-E	USD	54.783	3.834.250	-	-	3.834.250	-	-	-	-	3,834.250	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOPGIII	USD	26.266	1.752.019	-	-	1.752.019	-	-	-	-	1,752.019	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICIP7B-E	USD	200.633	173.228	-	-	173.228	-	-	-	-	173,228	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	384.270	230.906	-	-	230.906	-	-	-	-	230,906	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMSECI	USD	18.525	827.445	-	-	827.445	-	-	-	-	827,445	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEGII	USD	12.200	5.133.564	-	-	5,133.564	-	-	-	-	5,133.564	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMPE4-E	USD	14.111	860.082	-	-	860.082	-	-	-	-	860,082	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE12C-E	USD	49.786	23.890	-	-	23,890	-	-	-	-	23,890	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE13C-E	USD	370.793	258.957	-	-	258,957	-	-	-	-	258,957	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPE51B-E	USD	837.197	599.044	-	-	599,044	-	-	-	-	599,044	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTPG-E	USD	1.799.662	1.200.896	-	-	1,200.896	-	-	-	-	1,200.896	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	CEP IV	ECU	3.248.143	2.268.860	-	-	2,268.860	-	-	-	-	2,268.860	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	FIDLLAI LX	USD	-	9	-	-	9	-	-	-	-	9	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	GAVEA GIF V	REAL	5.942.534	1.220.180	-	-	1,220.180	-	-	-	-	1,220.180	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	GP CPV	REAL	4.450.702	913.863	-	-	913,863	-	-	-	-	913,863	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INLACIA LX	USD	112.544	1.987.129	-	-	1,987.129	-	-	-	-	1,987.129	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INVERSIONES PACIFICO #	CLP	191.852.443	191.852	-	-	191,852	-	-	-	-	191,852	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LCPVIII	USD	1.112.145	742.123	-	-	742,123	-	-	-	-	742,123	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LEXMIII	USD	1.946.738	1.299.039	-	-	1,299.039	-	-	-	-	1,299.039	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR CANADA 2	CLP	1.431.785.823	1.431.786	-	-	1,431.786	-	-	-	-	1,431.786	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	-	-	1,003.741	-	-	-	-	1,003.741	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR LEASING 3	CLP	815.262.676	815.263	-	-	815,263	-	-	-	-	815,263	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR LEASING DOS	CLP	222.090.193	222.090	-	-	222,090	-	-	-	-	222,090	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	146.957.625	146.958	-	-	146,958	-	-	-	-	146,958	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	-	-	200,827	-	-	-	-	200,827	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PATRIAP2	REAL	2.400.329	492.860	-	-	492,860	-	-	-	-	492,860	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PG SECONDARY	CLP	2.418.832.094	2.418.832	-	-	2,418.832	-	-	-	-	2,418.832	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	PGDIRECT 2012	USD	7.684.459	5.127.763	-	-	5,127.763	-	-	-	-	5,127.763	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	RGHYBD LX	USD	35.968	6.057.714	-	-	6,057.714	-	-	-	-	6,057.714	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	EEM US	USD	577.176	13.483.883	-	-	13,483.883	-	-	-	-	13,483.883	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	IVV US	USD	211.182	31.705.509	-	-	31,705.509	-	-	-	-	31,705.509	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	VGK US	USD	554.024	17.723.163	-	-	17,723.163	-	-	-	-	17,723.163	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	VPL	USD	301.630	11.698.085	-	-	11,698.085	-	-	-	-	11,698.085	
<b>Total Inversiones en el Extranjero</b>				<b>352.115.037</b>	<b>124.336.547</b>	<b>35.630.282</b>	<b>159.966.829</b>	<b>29.521.814</b>	<b>63.121.008</b>	<b>99.505.388</b>	<b>192.148.210</b>	<b>352.115.039</b>	

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

## c. Matriz y Otras filiales

30 de junio de 2017  
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 30.06.2017	Vencimiento			Total No Corriente 30.06.2017
							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	96.639.280-0	Administradora General de Fondos Security	Chile	CLP	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	UF	4.580.369	-	4.580.369	-	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	CLP	-	1.580.955	1.580.955	-	-	1.913.512	1.913.512
Total Instrumentos Financieros							4.580.369	1.580.955	6.161.324	-	-	1.913.512	1.913.512

31 de diciembre de 2016  
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2016	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2016
							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	96.836.390-5	FFMM Banco Estado Administradora General de Fondos Solvente Serie I	Chile	CLP	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	UF	350.073	-	350.073	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							350.073	-	350.073	-	-	2.031.310	2.031.310

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Matriz y Otras filiales no registran inversiones en el extranjero

## 31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

### 31.1 Gobierno de Riesgo

El Directorio de BICECORP, a través de la Política y Procedimiento de Gestión y Control de Riesgos, entrega directrices a la administración de la sociedad y sus filiales para un adecuado sistema de control interno, con el fin de mejorar el proceso de toma de decisiones. Esta política es revisada anualmente por el Directorio, el cual efectúa las actualizaciones y modificaciones que fueren necesarias, si ello fuere pertinente.

Asimismo, BICECORP cuenta con un Comité de Auditoría cuyo objeto es supervisar, reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna de BICECORP y sus filiales, como su independencia de la administración, y servir a la vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de BICECORP.

En el cumplimiento de su objeto, el Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de BICECORP y sus filiales, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen la práctica de dichas entidades, dando cuenta detallada al Directorio, de cada uno de los aspectos abordados en las sesiones que celebra.

En el cumplimiento de sus funciones, el Directorio analiza trimestralmente los principales indicadores de riesgo y las novedades que pudiere haber en la gestión de riesgos de BICECORP y filiales, en las siguientes materias:

- El adecuado funcionamiento del proceso de gestión de riesgos
- La matriz de riesgos; principales fuentes de riesgos; metodologías para la detección de nuevos riesgos; probabilidad e impacto de ocurrencia de los riesgos más relevantes
- Recomendaciones y mejoras para gestionar de mejor manera los riesgos de la sociedad y sus filiales
- Planes de contingencia
- Exposición de riesgo de crédito consolidado de BICECORP y filiales.

Durante el año 2015 y 2016 BICECORP efectuó un levantamiento de una Matriz de Riesgos corporativos, cuya finalidad fue la de identificar y analizar los principales riesgos a los cuales se ve afectada. En este sentido el proceso de confección de la Matriz de Riesgos considera a BICECORP, en su carácter de Holding y a Banco BICE y BICE Vida, sus dos principales segmentos de operación.

En este sentido, existe un proceso de actualización permanente de la matriz de riesgo, liderado por el encargado de riesgo corporativo de BICECORP S.A..

Al respecto se identificaron riesgos críticos distribuidos en 5 categorías, las cuales se detallan a continuación:

Estratégicos: Corresponden a pérdidas potenciales de valor o de reputación debido a estrategias inefectivas, la inadecuada implementación de la estrategia o la incapacidad de responder ante cambios en el entorno del negocio.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Gestión de capital
- Pérdida de competitividad
- Reputación
- Riesgo de grupo
- Gobierno corporativo y desarrollo organizacional
- Crecimiento inorgánico

Financieros: Resultados financieros desfavorables por un inadecuado manejo de las fuentes de financiamiento o de las inversiones de la compañía, o por cambios en las condiciones macroeconómicas.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Crédito clientes
- Crédito renta fija e inmobiliario
- Mercado
- Mercado – Reinversión
- Mercado - Renta variable
- Mercado - Inv. inmob. y renta fija
- Liquidez

Técnicos: Se refiere a la posibilidad de obtener desviaciones o pérdidas significativas respecto de lo estimado, debido a una inadecuada selección y evaluación de los riesgos que cubre una compañía de seguros de vida, previa a la aceptación de un negocio, o como resultado de eventos inesperados o catastróficos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Longevidad
- Tarificación
- Reservas
- Diseño de Productos
- Reaseguro

Operacionales: Riesgos relacionados con fallas en la operación derivada de la inadecuación o errores en los procesos internos, del personal, de los sistemas o de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Continuidad de negocio
- Proyectos tecnológicos
- Seguridad de la información y ciberataques
- Proyectos Inmobiliarios
- Proveedores críticos
- Personal clave
- Relaciones laborales
- Clima organizacional

Cumplimiento: Riesgos relativos al cumplimiento de todo tipo de normativas, leyes y otros documentos legales, de cualquier ámbito, que regulen las acciones de BICECORP y sus filiales.

Los riesgos identificados en esta categoría son:

- Conducta de mercado
- Fraude interno y externo
- Cumplimiento normativo

Dentro de este proceso se identificaron los riesgos con mayor nivel de exposición para cada uno de los segmentos sobre los cuales se efectúan monitoreos periódicos y auditorías selectivas con el fin de verificar que ellos se encuentran operando eficazmente.

Además del modelo de gestión de riesgos y la matriz de riesgo de BICECORP, la sociedad y sus filiales consideran procedimientos formales para la administración de sus riesgos. En este sentido, 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.

Algunos de los principales riesgos que la sociedad ha identificado y que pueden afectar el resultado y actividad de esta y sus filiales son: de crédito, de mercado, operacionales, de prepago, de requerimientos de capital y riesgos técnicos del seguro.

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 cuentan con claras políticas de administración de riesgos, 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. En este sentido, la capacidad de la sociedad de pagar las deudas a sus acreedores y distribuir dividendos a los accionistas, depende principalmente de la recepción de dividendos de parte de sus filiales y empresas relacionadas.

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.

Las demás sociedades BICECORP se ajustan a los mismos estándares de control interno y auditoría que las filiales antes analizadas. De las otras 23 sociedades filiales 6 son reguladas por la Superintendencia de Valores y Seguros (BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Agente de Valores S.A., BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. y Securitizadora BICE S.A.) y 1 regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (BICE Factoring S.A.).

### **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.

Un principio fundamental en el gobierno corporativo de BICECORP es la protección de los derechos de los accionistas, velando por el tratamiento equitativo de todos ellos; el acceso a información relevante de la compañía

mediante la divulgación oportuna y precisa de los hechos esenciales, publicación de la memoria, estados financieros y demás información legal, financiera y económica que es enviada regularmente a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las Bolsas de Valores del país.

El Directorio es la principal instancia de gobierno corporativo de BICECORP, representa a todos los accionistas y le corresponde por ley la administración de la sociedad.

Las principales funciones del Directorio son el establecimiento de lineamientos estratégicos, el seguimiento de los negocios, riesgos y resultados y el análisis de oportunidades y amenazas.

De acuerdo a los estatutos, el Directorio de BICECORP está compuesto de nueve miembros titulares, elegidos por la junta de accionistas. No existen directores suplentes.

El Directorio de la sociedad se encuentra integrado por miembros con diversas capacidades, condiciones, experiencias y visiones, lo cual le permite contar con una perspectiva más amplia del contexto en el cual se desenvuelve la sociedad, así como encontrar soluciones innovadoras frente a una situación compleja

Durante el año 2016 el Directorio celebró 12 sesiones ordinarias.

El Directorio designa un Gerente General a quien ha encomendado la administración y conducción de la sociedad en su quehacer diario, dentro de su giro ordinario, fijándole sus atribuciones y deberes.

Junto con participar en el Directorio y aportar desde su ámbito de especialización a la buena marcha de la sociedad, algunos directores forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de BICECORP, lo que les permite conocer en detalle la gestión de estas en diversos ámbitos. 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.

El Directorio de BICECORP considera que la adopción de algunas de las prácticas sugeridas por la Norma de Carácter General (NCG) N° 385 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), resulta beneficiosa para los distintos grupos de interés con los cuales se relaciona.

En la sesión de Directorio de fecha 23 de diciembre de 2016, el Directorio aprobó la información de prácticas de gobierno corporativo al 31 de diciembre de 2016, adoptadas en conformidad a lo dispuesto en la NCG N° 385, la cual considera la adopción de un total de 56 prácticas al 31 de diciembre de 2016 y con fecha 29 de marzo de 2017, BICECORP remitió a la SVS la información de prácticas de gobierno corporativo al 31 de diciembre de 2016.

Considerando la evolución de las normas y jurisprudencias en materia de gobierno corporativo, y en cumplimiento a las prácticas de gobierno corporativo señaladas por la NCG N° 385, dictada por la SVS, adoptadas por la sociedad, el Directorio de BICECORP ha aprobado una serie de políticas y procedimientos en tales materias, los cuales son aplicables tanto a los directores, ejecutivos y colaboradores de la Compañía, según corresponda.

Estas políticas y procedimientos son revisados anualmente por el Directorio y actualizados, si correspondiere. A la fecha la sociedad posee diversas políticas, códigos y procedimientos que se refieren a estas materias:

- **Código de gobierno corporativo**

Consiste en una compilación de las buenas prácticas que debe seguir el Directorio y la Alta Administración de BICECORP y de sus filiales, la cual aborda los siguientes tópicos:

- Procedimiento de información de postulantes a director
- Procedimiento para la inducción de nuevos directores
- Capacitación permanente del Directorio
- Mejoramiento continuo del Directorio
- Procedimiento de contratación de asesores externos
- Plan de contingencia para la continuidad del Directorio en situaciones de crisis
- Procedimiento de mejoramiento continuo de revelaciones al mercado

#### - **Código de Conducta para Directores.**

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

#### - **Política de Diversidad e Inclusión.**

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

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

#### - **Política de Sustentabilidad.**

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

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

Esta política persigue una doble finalidad:

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

Por otra parte, en esta Política se establece el compromiso de BICECORP de emitir anualmente un reporte de sustentabilidad, indicando el contenido del mismo.

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

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

Adicionalmente, BICECORP y sus filiales cuentan con una serie de políticas y procedimientos orientados a regular el comportamiento de su personal y de mejores prácticas empresariales, así como para prevenir fraudes asociados a la operatoria de cada una de sus empresas, entre los cuales se pueden destacar:

- **Manual de transacciones de acciones y otros valores**

El manual de transacciones de acciones y otros valores, establece un procedimiento para que el personal de BICECORP y sus filiales puedan cuando las normas legales así lo permitan, efectuar transacciones con acciones y otros valores que son objeto de oferta pública, previendo situaciones eventualmente impliquen un conflicto real o aparente de intereses o uso de información privilegiada.

- **Código de conducta**

El Código de conducta está relacionado con la responsabilidad individual de los colaboradores de BICECORP y filiales, regulando las siguientes materias:

- Conflictos de intereses

- Manejo de la información confidencial
- Uso de información privilegiada e información de interés para el mercado
- Relación con clientes y proveedores
- Manejo de dinero y bienes de la empresa
- Comportamiento comercial de los colaboradores
- Algunos aspectos atinentes a conductas personales
- Política de regalos e invitaciones
- Donativos
- Observancia de competencia leal y de la legislación antimonopolio
- Responsabilidad penal de las empresas
- Canales de denuncia y protección del consumidor

El código incluye las medidas disciplinarias que deben ser aplicadas en caso de infracción a las conductas descritas en él.

- **Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado**

BICECORP cuenta con el Manual de manejo de información de interés para el mercado, que se refiere, entre otros aspectos, a toda aquella información que, sin revestir el carácter de hecho o información esencial, sea útil para un adecuado análisis de la situación económica y financiera de BICECORP y de sus filiales. El referido manual establece procedimientos y mecanismos que aseguran la divulgación al mercado de dicha información.

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en las labores de Prevención de los delitos previstos en Ley 19.913 y Ley 20.393, y en este sentido cabe destacar que, al 30 de junio de 2017, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra implementado y 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 Servicios Financieros S.A. (Ex BICE Factoring), 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., BAM Asset Management Ltd., BICE Vida Compañía de Seguros S.A., BICE Hipotecaria S.A. y BICE Renta Urbana S.A.

## **31.2 Riesgo por segmentos de operación**

A continuación se efectúa un análisis de riesgo bajo la mirada de cada segmento de operación que BICECORP posee, el que incluye el segmento Banco BICE y filiales, BICE Vida Compañía de Seguros y filial y Matriz y Otras filiales.

### **31.2.1 Segmento Banco BICE y filiales**

#### **a. Introducción**

En instituciones financieras la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión está 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.

La calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad, y por lo tanto, eje prioritario de actuación en el Banco. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo 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 a éste.

El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente de División Riesgos, el cual depende del Gerente General. Conforman esta División las Gerencias de Riesgos de Banca Empresa, Banca de Personas, Riesgo Financiero y de Mercado y Riesgo Operacional.

Los principales riesgos que afectan al Banco son los siguientes:

Riesgo de Crédito: Es el riesgo de pérdida si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo de pérdida a causa de dificultades para encontrar fondos con los que se debe cumplir compromisos asociados a pasivos financieros.

Riesgo de Mercado: Es el riesgo de pérdida dado 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.

Riesgo Operacional: Es el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

## **b. Estructura de la administración del riesgo**

### **b.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 las metodologías de clasificación de riesgo y de determinación de provisiones, usadas por el Banco, 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 División de Riesgos, en los cuales se evalúa la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico por sector económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión, 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 crédito de los citados gerentes y ejecutivos, las cuales 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 Riesgo de Crédito.

La Gerencia de Riesgo de Crédito es autónoma entre sus responsabilidades, se encuentra participando en la evaluación, clasificación por riesgo 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 medir el nivel de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de las operaciones. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Por otra parte, para la cartera de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada, los que se basan en probabilidades de incumplimiento y pérdidas dado el incumplimiento, calculadas internamente. Para el caso de la cartera hipotecaria vivienda las provisiones se calculan según el método estándar establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, cuya metodología se basa en la morosidad y la relación préstamos a garantía de los créditos.

La responsabilidad de clasificar la cartera de colocaciones comerciales en los distintos niveles de riesgo, normal y subestándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida esperada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Riesgo de Crédito. Adicionalmente, dicha Gerencia evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones comerciales del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Riesgo 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.

El Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Riesgos Bancas Empresa y de Banca Personas en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas y herramientas estadísticas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pago de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

### **b.2. Riesgo financiero y 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 valoración de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisados por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado tiene como función principal evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en la política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco.

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

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

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. Este Comité se conforma por cuatro Directores, el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Mesa de Dinero y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

El Comité de Liquidez, donde se reúne el área Comercial, el área de Finanzas y el área de Riesgo, tiene como objeto coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos y pasivos y requerimientos de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco. Además existe un Comité semanal, en el cual se incorporan dos Directores, el Gerente General y el Gerente de División Riesgos.

Cabe señalar que la Contraloría del Banco cuenta con un área de Riesgo Financiero y de Mercado, conformado por un Subgerente y un auditor, especialistas en el tema, cuyo ámbito de acción incluye la función de Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

La medición del riesgo de mercado se sustenta principalmente en los procedimientos y normas de que ha fijado el Directorio, los cuales se basan en analizar la gestión del riesgo en dos Libros principales, a saber; Libro de Negociación y Libro Banca.

El Libro de Negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son comprados con la intención de venderlos en el corto plazo. La cartera del Libro de Banca se compone de las posiciones en instrumentos, contratos y demás operaciones, tanto del activo como del pasivo, que no forman parte del libro de negociación.

### **Libro de Negociación**

El Banco tiene una posición consolidada compuesta de inversiones de renta fija, derivados y una mínima posición de posiciones en monedas extranjera. La composición de esta cartera se compone esencialmente de bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería, depósitos bancarios, bonos corporativos de bajo riesgo emitidos localmente.

Se utilizan 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 prepagos por poseer la mayoría cláusulas al respecto.

Para medir el riesgo de mercado de sus posiciones, el Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), 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.

En la medición del riesgo de mercado de las posiciones, adicionalmente a la estimación del VaR, el Banco realiza estimación de descalce de activos/ pasivos (por monedas y por plazos), valor económico y análisis de escenarios entre otros.

El Banco utiliza un modelo de VaR paramétrico, con un nivel de confianza de un 99% y supone una distribución normal de los factores de riesgo. La estimación del VaR 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.

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 este contexto, el límite VaR de tasas de interés, considera las operaciones del Libro de Negociación, tanto a nivel individual como consolidado, con un horizonte de 10 días. Respecto al límite por VaR por riesgo de monedas, éste incorpora todo el Balance, con un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

### Libro de Banca

El Banco utiliza análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado en moneda local y extranjera, para los instrumentos incluidos en Libro de Banca. El Banco mide la sensibilidad, calculando la diferencia entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 100 pb en todos sus tramos y en monedas, en valor absoluto) y su valor en el escenario base (mercado actual). El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

En el Libro de Banca se incluye la cartera de disponible para la venta, conformada por todas las inversiones de renta fija no consideradas en la cartera de negociación.

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del Riesgo de Mercado, están los descalces 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.

De acuerdo a lo anterior, los siguientes archivos son enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

**Archivo C40:** Se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

**Archivo C41:** Se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

**Archivo C43:** Se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

La evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
	MM\$	MM\$
<b>Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)</b>		
<b>Libro de Negociación (C43)</b>		
Riesgo de tasa de interés	9.833	8.890
Riesgo de moneda	78	108
ERM Libro de Negociación	<b>9.911</b>	<b>8.998</b>
<b>Exposición del Libro de Banca (C40)</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Exposición de corto plazo</b>		
Riesgo de tasa	16.055	10.407
Riesgo de reajustabilidad	9.349	7.579
<b>Exposición total de corto plazo del Libro de Banca</b>	<b>25.404</b>	<b>17.986</b>
<b>Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)</b>	<b>45.999</b>	<b>34.646</b>

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

### **b.3. Riesgo operacional**

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco tiene implementado un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. El Directorio tiene entre sus responsabilidades establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco en materias de riesgo operacional. Destaca la existencia de un Comité Ejecutivo que sesiona periódicamente, donde participan representantes del Directorio y tiene por objetivo velar por la adecuada y oportuna gestión de los riesgos operacionales, como así también el patrocinio de las medidas y proyectos de mitigación. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Los riesgos operacionales se gestionan con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos, y existen tres tipos de comités para la gestión de estas materias: a) Comité de Riesgo Operacional, b) Comité de Seguridad de la Información y c) Comité de Continuidad de Negocio. El Comité de Riesgo Operacional, está constituido por dos Directores del Banco, el Gerente General, el Gerente de la División Riesgos, el Gerente de Riesgo Operacional.

De acuerdo a lo que establece en sus estatutos, el Comité de Riesgo Operacional, tiene entre sus principales objetivos y funciones, lo siguiente:

- a) Aprobar las políticas y modelos para la administración del riesgo operacional, asegurando que estén debidamente alineadas con las recomendaciones del Comité de Basilea y con los entes reguladores locales.
- b) Aprobar la estrategia y criterios de administración del riesgo operacional para el Banco, así como los criterios de aceptación de los riesgos y los límites máximos aceptables.
- c) Conocer de situaciones de riesgo operacional y tomar decisiones que requieran de una definición por parte de la alta administración.
- d) Aprobar la externalización de servicios considerados como críticos, antes de presentarla para su aprobación por el Gerente General y el Directorio, revisando los requisitos y riesgos involucrados por la externalización de una parte o de la cadena de procesamiento completa que se desea externalizar.
- e) Tomar conocimiento del estado y cumplimiento del riesgo operacional, en todos aquellos procesos que se encuentren total o parcialmente externalizados, así como de los eventos de riesgo operacional generados en proveedores.

### **c. Principales riesgos que afectan al Banco**

#### **c.1. Riesgo de crédito**

##### **c.1.1. Aspectos generales**

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 este 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. Al respecto en diciembre 2016, el Directorio estableció nuevos límites por sector económico según las colocaciones efectivas y contingentes vigentes, los que son monitoreados permanentemente en su cumplimiento.

Es responsabilidad de las Gerencias Riesgo Banca Empresa y Banca Personas, evaluar financieramente a los clientes; la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efecto 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.

### **c.1.2. Riesgo de crédito en contratos de derivados financiero**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito es aplicado 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.

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 Riesgo 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.

### **c.1.3. Riesgo de crédito en compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

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

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

### **c.1.4. Riesgo de crédito en 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 riesgos independientes del Banco.

### c.1.5. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Máxima exposición	Máxima exposición	Máxima exposición	Máxima exposición
	bruta	neta	bruta	neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en banco	264.439	264.439	223.256	223.256
Operaciones con liquidación en curso	128.318	128.318	42.665	42.665
Instrumentos para negociación	569.553	569.553	557.828	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	53.884	52.518	56.266	54.577
Adeudado por bancos	8.450	8.302	11.798	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.593.075	4.539.853	4.351.416	4.299.167
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	380.365	380.365	477.368	477.368
Otros activos	83.815	83.810	72.873	72.869
Créditos contingentes	1.237.231	1.228.295	1.207.180	1.199.105
<b>Totales</b>	<b>7.319.130</b>	<b>7.255.453</b>	<b>7.001.974</b>	<b>6.939.900</b>

### Garantías

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$ 3.831.267 y MM\$ 3.460.214, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

### c.1.6. Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30 de junio de 2017	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	8.450	-	-	8.450
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.231.805	190.930	47.805	3.470.540
Clasificación Grupal	1.108.137	-	14.398	1.122.535
Sub-totales	4.339.942	190.930	62.203	4.593.075
<b>Totales</b>	<b>4.348.392</b>	<b>190.930</b>	<b>62.203</b>	<b>4.601.525</b>

31 de diciembre de 2016	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	11.798	-	-	11.798
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.073.811	174.422	46.102	3.294.335
Clasificación Grupal	1.043.492	-	13.589	1.057.081
Sub-totales	4.117.303	174.422	59.691	4.351.416
<b>Totales</b>	<b>4.129.101</b>	<b>174.422</b>	<b>59.691</b>	<b>4.363.214</b>

### c.1.7. Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30 de junio de 2017				31 de diciembre de 2016			
	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	46.359	7.107	296	53.762	29.196	4.179	791	34.166

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$ 37.465 y MM\$ 21.212, respectivamente.

## c.2. Riesgo financiero y de mercado

### c.2.1. 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, pago de instrumentos de deuda, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El enfoque del Banco respecto de gestión de liquidez implica tener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas extremas o correr el riesgo de daño a la reputación. El Directorio fija límites en términos de una porción mínima de papeles del Banco Central de Chile disponibles para cumplir dichos pagos, además de tener que mantener una posición superavitaria a 30 días en escenarios normales o estresados, según sea el caso, de acuerdo a modelos internos de liquidez, que toman en cuenta comportamiento de clientes mayoristas y minoristas.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos en escenarios de normalidad y estresados. Además al cierre de cada trimestre se realizan pruebas de estrés detalladas, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como de iliquidez sistémica e idiosincrásica. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el Comité de Liquidez y Comité de Finanzas.

El Comité de Finanzas es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de Mercado y Liquidez del Banco conforme a las directrices del Directorio y los requerimientos regulatorios dictados por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras de Chile (SBIF). Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco en estas materias, establecer los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas

del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. Este comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente División Riesgos, el Gerente División Finanzas, el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado y el Gerente de Mesa de Dinero.

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

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

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuenta con una herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez, y fue aprobada en Sesión de Directorio N° 447 de fecha 24 de junio de 2016 de Banco BICE. Esta herramienta consiste en un flujo de caja diario normal de liquidez, modelado de acuerdo al comportamiento histórico de pasivos y proyección de crecimiento de activos. Con ello se pretende determinar de manera sistémica la gestión diaria que debe hacer el Banco en materia de renovación de pasivos, distinguiendo entre mayoristas y minoristas. Asimismo, se fijan límites internos de flujo de caja mínimo a 30 días en moneda nacional y extranjera de acuerdo a este escenario normal de liquidez

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

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

- i. Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- ii. Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- iii. 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la situación de liquidez consolidada, según los índices normativos para los descalces de plazos para el informe C46, es el siguiente:

<b>30 de junio de 2017</b>					
Archivo C46	<b>Flujo de efectivo por activos</b>	<b>Flujo de efectivo por pasivos</b>	<b>Descalce</b>	<b>Límite</b>	<b>Margen</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.959.166	2.228.441	(269.275)	474.771	205.496
plazo hasta 90 días	2.690.350	3.488.999	(798.649)	949.542	150.893
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	373.993	449.670	(75.677)	474.771	399.094
<b>31 de diciembre de 2016</b>					
Archivo C46	<b>Flujo de efectivo por activos</b>	<b>Flujo de efectivo por pasivos</b>	<b>Descalce</b>	<b>Límite</b>	<b>Margen</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.841.886	2.035.441	(193.555)	439.219	245.664
plazo hasta 90 días	2.541.180	3.240.752	(699.572)	878.437	178.865
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	253.107	392.817	(139.710)	439.219	299.509

### **c.2.2. 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 los siguientes tipos de riesgo:

#### **(a) 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.

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 consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se detallan en Nota 29 de Moneda Nacional y Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados.

#### **(b) Riesgo de tipos 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.

#### **(c) Riesgo de inflación**

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que la inflación diverja de las expectativas del mercado, teniendo en cuenta que el Banco tiende a tener una posición estructural activa en Unidad de Fomento.

#### **(d) 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.

El Banco 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 al respecto. 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 BICE 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.

**(e) 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. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, como: spread, base, volatilidad y correlación, entre otros.

**c.2.3. Riesgo operacional**

Se adopta la definición propuesta por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, donde Riesgo Operacional es “aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos”. Se incluye en la presente definición el riesgo legal, y se excluye al riesgo estratégico y reputacional.

A partir de 2016, se crea la Gerencia de Riesgo Operacional Banco y Filiales (ex Subgerencia) dependiente de la Gerencia de División de Riesgos. Esta Gerencia cuenta con especialistas en diferentes ámbitos de riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad de negocios, permitiendo cumplir con los siguientes objetivos y funciones:

- a) Asegurar la implementación y la operación del modelo de administración de riesgo operacional en la Institución.
- b) Apoyar a las unidades organizacionales en la administración de sus riesgos operacionales, lo cual considera la identificación, evaluación, mitigación y control de riesgos, como así también la evaluación del impacto y la criticidad de los riesgos operacionales asociados a sus procesos, y la generación de planes de acción para una adecuada gestión de éstos.
- c) Evaluar permanentemente la efectividad del modelo de administración de riesgo operacional adoptado, velando por la consistencia y la total cobertura del riesgo de operación, con la finalidad de proponer al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, en caso de ser necesario, la incorporación de mejoras a la estrategia.
- d) Informar periódica y oportunamente al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a las unidades organizacionales, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos operacionales, mediante reportes específicamente diseñados para el nivel de gestión que corresponde a cada instancia.
- e) Participar en el análisis de los nuevos productos o servicios, como así también en modificaciones significativas de procesos o sistemas, de forma de entregar una opinión respecto de eventuales nuevas exposiciones de riesgo operacional.
- f) Consolidar la información de eventos de riesgo de pérdidas informadas por las unidades organizacionales, y generar reportes periódicos sobre la gestión y monitoreo del riesgo operacional.
- g) Diseñar y mantener las políticas, normas y procedimientos de seguridad de la información, como así también coordinar los esfuerzos tendientes a su difusión y cumplimiento.
- h) Promover la creación y la prueba de los planes de continuidad del negocio de la Institución.
- i) Apoyar al área de administración de proveedores en el diseño y mantención de las políticas y procedimientos de administración de proveedores, y coordinar los esfuerzos tendientes a su difusión y cumplimiento.

Respecto a temas específicos como la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, se establece lo siguiente:

Banco BICE, cuenta con políticas y procedimientos de seguridad de la información, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. La organización ha tomado la decisión de proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de la información, ya que es una prioridad sus clientes y empleados. Capacita a sus empleados en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes. Cuando se utilizan otras compañías en el préstamo de servicios, les exige que protejan la confidencialidad de la información personal que reciben.

Tiene como objetivo asegurar la continuidad operacional de la empresa, por lo que ha definido y desarrollado un plan de continuidad de negocios (PCN), el cual tiene como propósito comprometer esfuerzos y poner en práctica procedimientos de continuidad que resguarden el cuidado de las personas, activos de información y procesos críticos del negocio, contra eventos de desastres o fallas mayores y de las posibles consecuencias que de ellos deriven, producto de la no disponibilidad de los recursos de la organización y/o los componentes necesarios para la prestación de sus servicios críticos.

El Plan de Continuidad del Negocio de Banco BICE sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en materias de continuidad de negocio (ISO31000 – ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- a) Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios.
- b) Política de Continuidad de Negocio.
- c) Plan de Continuidad de Negocio (PCN).
- d) Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment – BIA).
- e) La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA).

Como parte del Plan de Continuidad del Negocio se considera la ejecución de un Programa de Gestión de Pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ejercicios de escritorio y tecnológicos que realice Banco y filiales con el objetivo de asegurar que la implementación del PCN sea efectiva ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

#### **d. 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 hasta por un 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	264.439	923	223.256	1.254
Operaciones con liquidación en curso	128.318	52.405	42.665	5.945
Instrumentos para negociación	569.553	95.051	557.828	95.606
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros	137.335	94.430	130.974	88.499
Adeudados por bancos	8.302	8.302	11.741	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.539.853	4.227.062	4.299.167	4.012.278
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	380.365	36.421	477.368	8.977
Inversiones en sociedades	619	619	964	964
Intangibles	3.871	3.871	2.661	2.661
Activo fijo	27.570	27.570	26.639	26.639
Impuestos corrientes	-	-	8.233	823
Impuestos diferidos	40.882	4.088	40.553	4.055
Otros activos	83.810	83.810	72.869	72.869
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	572.391	343.434	572.328	343.341
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>6.757.308</b>	<b>4.977.986</b>	<b>6.468.570</b>	<b>4.676.976</b>

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM\$	%	MM\$	%
<b>Capital Básico</b>	480.681	7,11	455.763	7,05
Bonos Subordinados	169.328	-	167.219	-
Provisiones adicionales	31.137	-	29.675	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	33	-	30	-
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>681.179</b>	<b>13,68</b>	<b>652.687</b>	<b>13,96</b>

### 31.2.2 Segmento BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial

Una pieza fundamental de la estructura de Gobierno Corporativo de BICE Vida es la gestión y mitigación de riesgos, para lo cual, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que comprende una metodología interna fundada en buenas prácticas que permiten:

- Identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos relevantes a los que están expuestas sus operaciones.
- Contribuir al logro de sus objetivos estratégicos.
- Dar cumplimiento a los compromisos con todo su entorno, en especial, con los asegurados, empleados, accionistas y reguladores.

Dando cumplimiento a lo establecido en la NCG N°325 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Compañía formalizó su Sistema de Gestión de Riesgos, el cual incluye:

- Políticas, normas internas y procedimientos específicos para la gestión de los diferentes tipos de riesgos.
- Un perfil de riesgo en línea con la tolerancia al riesgo expresada por el Directorio.
- Una estructura organizacional basada en un modelo de tres líneas de defensa, que tiene por objeto alcanzar una eficiente y eficaz gestión de sus riesgos.

Por otro lado, a contar del año 2011, BICE Vida ha venido ajustando y formalizando los principios y estructuras de su gobierno corporativo de modo de alinearlos a estándares más avanzados en materia de gestión de riesgo y cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos en la NCG N°309. En la estructura corporativa de la Compañía, liderada por el Directorio, existen diversos comités, que se organizan y funcionan para supervisar y controlar el desempeño de sus negocios, en aspectos que son de especial relevancia para el Directorio o que requieren un determinado nivel de especialización.

Los Comités de Dirección de BICE Vida están compuestos por gerentes, ejecutivos y directores. Son la instancia ejecutiva en que se analiza el funcionamiento de los negocios, desde la perspectiva de los distintos tópicos que son de interés del Directorio, para así velar por el logro de los objetivos de la Compañía y adecuada gestión de sus riesgos.

En la actualidad BICE Vida se encuentra gobernada por los siguientes Comités de Dirección:

- Comercial
- Inversiones Financieras
- Inversiones Inmobiliarias
- Sistemas y Tecnología
- Riesgo Técnico y Financiero
- Riesgo Operacional
- Operaciones
- Auditoría Interna

#### **Principales Riesgos que afectan a BICE Vida**

A continuación se describen los principales riesgos inherentes al negocio que desarrolla BICE Vida:

##### **a. Riesgo de Crédito**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Compañía. Las principales fuentes de Riesgo de Crédito provienen de las transacciones que realiza con emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos, reaseguradores e intermediarios.

Las operaciones de BICE Vida se realizan con contrapartes debidamente autorizadas por parte de los organismos reguladores, con buena calidad crediticia al momento de su aprobación y con información suficiente sobre su solvencia y reputación para una gestión de riesgo integral y eficaz.

Para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito, BICE Vida ha definido, según la naturaleza de cada una de las contrapartes con las que opera, criterios y procesos de autorización, límites, controles y alertas tempranas para su seguimiento, que permitan anticipar posibles eventos que pudieran afectar significativamente el valor de sus activos. Así, la Compañía está permanentemente monitoreando su exposición al Riesgo de Crédito. Esto lo realiza a través de análisis periódicos de los emisores en cartera para los instrumentos de inversión y de una gestión que previene y acota la morosidad de su cartera de deudores hipotecarios e inmobiliarios.

##### **Política de Deterioro**

La Compañía cuenta con una Política de Deterioro aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros, que le permite hacer frente a deterioros en la calidad crediticia de los emisores en cartera o de sus deudores. De acuerdo a ésta Política, trimestralmente la Compañía analiza el deterioro de sus instrumentos y si detecta la necesidad de hacerlo, constituye provisiones debidamente aprobadas por el Directorio.

##### **b. Riesgo de Mercado**

Es la posibilidad de sufrir pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de los valores y el precio de los bienes raíces, entre otros. A continuación, se describen los mayores riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Compañía:

## 1. Riesgo de tasa de interés

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

## 2. Riesgo de Prepago

Riesgo de prepago es el riesgo de que a consecuencia de prepagos de los instrumentos en cartera, la Compañía se encuentre con dificultad para reinvertir sus flujos.

## 3. Riesgo de tipo de cambio

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

## 4. Otros riesgos de precio

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

BICE Vida gestiona el riesgo de mercado a través de Políticas y Normas y de un conjunto de indicadores que le permiten medir la exposición del riesgo de tasas, moneda y precios.

Estos indicadores tienen niveles de exposición que generan alertas internas y gatillan medidas de control. Por otro lado, son regularmente informados a la alta administración para su constante monitoreo. Dentro de los indicadores usados por BICE Vida se encuentran:

### **b.1 Valor en Riesgo (VaR)**

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

El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. Mensualmente se calcula este indicador como medida de control de Riesgo.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida aproximada de UF 906.726,55 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

BICE Vida para el cálculo del VaR normativo, considera lo establecido en Norma de Carácter General N°148 de fecha 9 de octubre de 2002 y sus respectivas modificaciones, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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

Finalmente se calculan escenarios personalizados consistentes en:

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

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

### **b.2 Test de Suficiencia de Activos (TSA)**

Siendo el riesgo de reinversión un riesgo muy relevante para la Compañía, una herramienta usada para su medición es el Test de Suficiencia de Activos definido en la NCG N° 209. Este test es calculado mensualmente para efectos internos de la Compañía e informado al regulador trimestralmente de acuerdo a la Normativa aplicable.

El TSA permite medir el riesgo de reinversión, estimando la tasa de reinversión necesaria para cumplir con las obligaciones futuras de la Compañía. Así, el TSA se calcula proyectando los pagos comprometidos con los pensionados y los flujos que se esperan recibir en el futuro de la cartera de activos, aplicando castigos frente a eventuales prepagos o defaults que pueden sufrir los instrumentos de inversión. La Superintendencia de Valores y Seguros fija un máximo para la tasa calculada de 3%, considerada la tasa de inversión libre de riesgo. La Compañía obtuvo una tasa de 1,43% en el cálculo de este indicador al 30 de junio de 2017.

### **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.

Para efectos de la medición y control del riesgo operacional, la Compañía se apoya en herramientas y metodologías, las cuales consideran aspectos cualitativos y cuantitativos, tales como: autoevaluación de riesgos, generación de inventarios de riesgos por línea de negocio, establecimiento y desarrollo de planes de acción, y el análisis y evaluación de eventos de pérdida operacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada a la estructura organizacional y al proceso de toma de decisiones.

En lo que respecta al Riesgo Normativo, BICE Vida desarrolla su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de normativas, generales y especiales, que aplican tanto al contrato de seguros como a la compañía aseguradora, de forma tal que en la administración del riesgo no existe una opción binaria o intermedia, sino que solamente la misión de la Compañía de cumplir con los principios normativos, incluyendo a las normas emanadas del Consejo de Autorregulación de las Compañías de Seguros.

## **f. Riesgo Reputacional**

Es cualquier riesgo, vinculado o no a la cadena de valor de la Compañía, que afecte negativamente a la satisfacción de las expectativas de uno o más de sus grupos de interés estratégicos de manera suficientemente grave como para acarrear una respuesta que menoscabe la reputación corporativa.

Para BICE Vida, ha sido, es y será, un objetivo primordial contar, cultivar y mantener, tanto una imagen como una reputación corporativa que la destaque como una empresa aseguradora confiable, sustentable, sólida y orientada al servicio de sus clientes y de la comunidad.

Todos los tipos de riesgo a los que está expuesta la Compañía tienen potenciales consecuencias en su reputación, por lo cual BICE Vida busca una administración eficiente y eficaz de cada uno de los tipos de riesgo y el desarrollo de una cultura corporativa de tipo preventiva, fundamentada en la proactividad para detectar los riesgos, visualizar la posibilidad de un efecto reputacional, dimensionar su alcance y elaborar una solución, que en conjunto ayuden a reducir de manera significativa las amenazas a su reputación.

Adicionalmente, BICE Vida realiza otras acciones que forman parte de la gestión del riesgo reputacional y que le permiten mantener una destacada imagen y reputación en el mercado asegurador local. Estas son, por ejemplo:

- Desarrollar y fomentar el desarrollo de su actividad dentro del ámbito establecido por el conjunto de disposiciones legales y normativas, generales y especiales, que aplican al negocio.
- La emisión, difusión y aplicación del Código de Conducta de la Compañía, que incluye las buenas prácticas del negocio e integridad.
- Capacitación permanente en temas como, las normas de cumplimiento obligatorio para la Compañía, con énfasis en los aspectos relacionados con la función que desarrolla cada unidad; la atención de clientes; prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.
- Administrar las comunicaciones de la Compañía de tal forma de evitar interpretaciones inexactas de la realidad.
- Realizar periódicamente estudios especializados para conocer las expectativas, exigencias y percepciones de los grupos de interés relacionados con la Compañía.

## **g. Requerimientos de Capital**

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un patrimonio neto de al menos 1/140 de la Reserva Valor del Fondo asociada a las inversiones mantenidas como Cuenta Única de Inversión (CUI). Al 30 de junio de 2017, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 11,10 (10,85 al 31 de diciembre de 2016).

### **31.2.3 Segmento Matriz y Otras filiales**

En este segmento de Matriz y Otras filiales analizaremos en términos de riesgo cuatro filiales.

#### **31.2.3.1 BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A. (Mutuaria).**

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

Riesgos Financieros

##### **Información Cualitativa**

(a) Exposiciones al Riesgo

a. Riesgo de default o no pago para los mutuos de la cartera propia. Originado por el no pago de los dividendos pactados.

b. Riesgo de prepago de mutuos endosados. Originado por la obligación de devolver a la compañía que adquirió el mutuo, la diferencia entre el flujo del crédito descontado a tasa de endoso el monto percibido por el prepago realizado a tasa de emisión.

c. Riesgo de no pago de dividendos garantizados. Originado por la existencia de dividendos garantizados con algunas compañías inversionistas.

d. Riesgo de mercado originado por la inversión en instrumentos financieros. Originado por la volatilidad de los precios de tales instrumentos.

e. Riesgo de liquidez. Originado por un eventual descalce de fondos entre los pagos a desembolsar por el otorgamiento de nuevos créditos y los fondos disponibles por la compañía.

(b) Objetivos, Políticas y Procesos para Gestión del Riesgo

Es propósito de BICE Hipotecaria realizar una gestión basada en una planificación de largo plazo que incluya la administración del riesgo. La administración integral de los riesgos, en una forma estructurada, permite gestionarlos de mejor manera. Para lograrlo, la sociedad dispone de los correspondientes equipos humanos, procesos de negocio y herramientas de apoyo.

Algunas actividades fundamentales de la gestión de riesgo son: La determinación de normas, políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos, incluyendo el desarrollo y aplicación de métodos para su identificación y cuantificación, a fin de evaluar la eficacia de las herramientas empleadas durante la gestión; Un análisis integral de los riesgos actuales y potenciales derivados del desarrollo de las actividades habituales de la sociedad; El desarrollo y aplicación práctica de medidas que buscan prevenir o mitigar riesgos; La evaluación periódica de la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Como parte de tal gestión, BICE Hipotecaria cuenta con una política de otorgamiento de Créditos y una política de riesgo operacional. Algunos elementos significativos relacionados con la administración de los riesgos, contenidos en esas políticas o en otros procedimientos relacionados, son los siguientes:

- Todo crédito que se otorgue tiene como propósito ser endosado. Deben conocerse las condiciones de endoso de forma previa al otorgamiento.
- Para minimizar el riesgo de prepago, los mutuos otorgados contemplan comisiones por pago anticipado de créditos.
- Los recursos disponibles se invierten mayoritariamente en instrumentos de bajo riesgo, que clasifican en "Efectivo y equivalentes al efectivo".
- Mantener un nivel de patrimonio que cumpla holgadamente los requisitos normativos vigentes.

### **Información Cuantitativa**

#### **i) Riesgo Financiero**

##### **(a) Riesgo de Crédito**

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito derivado de los mutuos hipotecarios en cartera propia corresponde al valor del saldo de la cartera propia de mutuos. Todos los mutuos en cartera propia cuentan con garantía hipotecaria. Todos los mutuos que se encuentran en mora se encuentran deteriorados, incluyéndose tal deterioro en la provisión de incobrables, que se calcula conforme a la Circular N° 1.806 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La política de BICE Hipotecaria es iniciar la venta de los activos obtenidos por la ejecución de garantías hipotecarias en el menor plazo posible, ejecutando las obras de reparación que se consideren apropiadas.

##### **(b) Riesgo de Liquidez**

Los pasivos financieros que mantiene la sociedad se generan por obligaciones corrientes propias del giro y no tienen fechas definidas, tales como los mutuos hipotecarios por pagar, que se deberán pagar sólo una vez cumplidas las condiciones estipuladas en el contrato, típicamente asociadas con la realización de las inscripciones e hipotecas asociadas, o los dividendos recaudados por pagar y los prepagos por pagar, que se pagarán según se indica en los contratos de administración vigentes con las compañías que adquirieron los mutuos.

El riesgo de liquidez se gestiona a través de una supervisión permanente del volumen de créditos otorgados, de las obligaciones pendientes de pago con los solicitantes de crédito, de la realización a tiempo de los endosos de créditos y su consiguiente ingreso de fondos, así como la mantención de indicadores patrimoniales superiores a los mínimos estipulados en la normativa.

##### **(c) Riesgo de Mercado**

La inversión de BICE Hipotecaria en instrumentos financieros se focaliza en instrumentos de corto plazo de una duración menor a 90 días que clasifican como "Efectivo y equivalentes al efectivo". El riesgo de este tipo de inversiones es bajo y por lo tanto, se estima que un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

#### **ii) Riesgo de Prepago**

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria, para algunas compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, el riesgo de prepago se retiene (aproximadamente para el 20% de la cartera administrada), toda vez que el prepago realizado por el cliente se calcula respecto del saldo insoluto (o valorizado a "Tasa de Emisión"), mientras que el monto que transfiere BICE Hipotecaria a la compañía se calcula valorizando el mutuo a "Tasa de Endoso", normalmente inferior a la tasa de emisión y que por tanto, resulta en un valor superior al pagado por el cliente.

### **iii) Riesgos derivados de los Contratos de Administración.**

Según las condiciones pactadas por BICE Hipotecaria con las compañías a quienes endosa la cartera de mutuos, los riesgos significativos de la cartera son transferidos y por tanto los endosos cumplen las condiciones para la baja de la cartera propia. El principal riesgo identificado y transferido es el de default o no pago. BICE Hipotecaria no retiene riesgo por este concepto con ninguna compañía. La transferencia del riesgo ocurre al momento del endoso, mediante el cual el mutuo deja de formar parte de la cartera de BICE Hipotecaria y pasa a formar parte del activo de quien lo adquiere.

#### **31.2.3.2 BK SpA (Financiamiento Automotriz).**

Los principales riesgos a los que se ve expuesta la sociedad son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo Operacional.

#### **i) Riesgo de Crédito**

La sociedad posee una política de crédito que captura en esencia el riesgo de crédito asociado, la que se materializa a través de una adecuada evaluación de riesgo previa al desembolso efectivo del mismo, a través de una administración eficiente de las carteras de clientes que posee, una adecuada gestión del cobro de los mismos y una política de provisiones basada en tramos de morosidad de la cartera, considerando a la vez si éstos poseen o no garantías y si se encuentran renegociados.

Las garantías son reales ya que todos los créditos de financiamiento automotriz dejan como prenda el vehículo financiado. La cartera de financiamiento automotriz es una cartera atomizada, lo que ayuda a disminuir de manera considerable el impacto financiero en el evento de que un contrato entre en cesación de pagos.

Adicionalmente la sociedad otorga financiamiento vía leasing, en donde los bienes son de su propiedad, por lo que un monitoreo de los mismos en caso de default es relevante a la hora de tener bajo control las potenciales pérdidas que pudiesen generar este tipo de contratos.

La sociedad aplica y revisa periódicamente un modelo de provisiones, aprobado por el Directorio de la sociedad, estableciendo variables significativas y clasificadas por nivel, que permiten generar una provisión por deterioro, representativa del riesgo real de la cartera de crédito y leasing.

##### (a) Variables del modelo

La Sociedad determinó una matriz de provisiones que en lo esencial define tasas de provisiones en función de las siguientes variables:

- Días de mora de la operación a la fecha de medición (cierre).
- Historial de pago individual de las operaciones de la cartera.
- Tipo de operación: Normal/Refinanciada/Renegociada.
- Tipo de vehículo: Nuevo/Usado
- Contratos sin garantías y con más de 30 días de mora provisionados en un 100%.

##### (b) Concepto de deterioro

El modelo considera que un crédito está en deterioro cuando:

- Un cliente no ha pagado una o más cuotas, de acuerdo al plan de pago convenido, independiente que posteriormente se haya puesto al día con su obligación, o
- En el caso de clientes con más de una operación, cuando alguna de ellas se encuentre impaga.

## **ii) 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. En este sentido la sociedad mantiene una política de liquidez orientada a la obtención de financiamiento intra grupo, lo que le permite tener un riesgo acotado, maximizando con esto el retorno obtenido.

## **iii) 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 dos tipos de riesgo:

### **a) 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) 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.

## **iv) Riesgo operacional.**

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, la sociedad tiene implementado un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios tanto para la sociedad y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

### **31.2.3.3 Securizadora BICE S.A. (Securitización de Activos).**

Securizadora BICE S.A. es una sociedad que desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

Los principales riesgos a los que se ve expuesta son:

#### **i) Riesgo de Crédito**

La Sociedad por su naturaleza, no realiza operaciones que impliquen el otorgamiento de créditos, por lo que no hay riesgos asociados a este concepto.

Las cuentas por cobrar a sus patrimonios separados no se visualiza pudiesen tener inconvenientes para ser cobradas, dadas las buenas condiciones de liquidez que estos tienen.

#### **ii) Riesgo de Mercado**

La Sociedad no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza. No mantiene cuentas por cobrar con clientes y por ende no hay morosidades ni castigos, solo presenta cuentas por cobrar a sus propios patrimonios separados.

La Sociedad no ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo mismo no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones de dicho mercado.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones.

### **iii) Riesgo de Liquidez**

El nivel de liquidez existente, más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondos mutuos de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

### **iv) Riesgo Operacional**

La Sociedad estima que la normativa contable imperante que regula el tratamiento de los procesos de securitización y sus efectos en los estados financieros de las sociedades interesadas en securitizar sus activos, disminuye considerablemente la generación de nuevos patrimonios separados, tal como ha sido hasta ahora desde la implementación de dicha normativa, no solo en la Sociedad, sino que en toda la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra desarrollando nuevas emisiones, que se encuentran pendientes de colocación, a la espera de condiciones propicias en el mercado financiero.

### **v) Gestión del Capital**

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, cumplir con los requisitos regulatorios establecidos por la SVS y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

#### **31.2.3.4 BICE Renta Urbana S.A. (Negocio Inmobiliario).**

Los factores de riesgo a los que se enfrenta BRUSA son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

##### **i) Gestión de riesgo financiero**

Las actividades de la sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo de precio y el riesgo cambiario o de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### **(a) Riesgos de mercado**

###### **a.1 Riesgo de precios**

La sociedad invierte principalmente en activos inmobiliarios, cuyos valores están sujetos a variaciones por situaciones diversas del mercado inmobiliario y cambios de normativa que podrían tener efectos positivos o negativos en los activos de ella. La sociedad tiene inversiones inmobiliarias que incluyen 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, en más de 28 bienes raíces propios e inversiones en sociedades coligadas inmobiliarias que a su vez poseen una serie de proyectos.

Los ingresos recurrentes de la sociedad provienen principalmente de inversiones indexadas a la UF, por lo que sus valores también están indexados a la UF.

###### **a.2 Riesgo cambiario o de moneda**

El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

La exposición al riesgo en el tipo de cambio es monitoreada y revisada periódicamente.

##### **(b) Riesgo de crédito**

La sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Este riesgo puede provenir principalmente de los arrendatarios, que no sean capaces de cumplir con sus obligaciones en tiempo y forma. Para mitigar este riesgo se mantiene una diversificación de arrendatarios.

### **(c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Adicionalmente la sociedad maneja constantemente recursos líquidos y líneas de crédito disponibles.

### **(d) Riesgo operacional**

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de la sociedad y el cumplimiento cabal por parte de la sociedad de los límites establecidos por ésta.

Finalmente y una vez que todas las inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuales se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son analizados por el Directorio de la Sociedad, quien entrega la aprobación final para cada inversión inmobiliaria.

### **(e) Gestión de riesgo de capital**

El capital de la sociedad está representado por las acciones suscritas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de acciones o por disminuciones de capital acordadas en Junta, de acuerdo a lo establecido en Ley de Sociedades Anónimas.

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la sociedad. La administración de capital de la sociedad tiene por objetivo:

- i) Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- ii) Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- iii) Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- iv) Maximizar el valor de la sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

## 32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a. Transacciones comerciales

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

30 de junio de 2017											
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos con partes relacionadas			
								Saldos por cobrar		Saldos por pagar	
								No corriente		No corriente	
						M\$	M\$	M\$	M\$		
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	44.923	44.923	3.777.484	-		
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	70.782	70.782	5.951.941	-		
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	15.059	15.059	759.802	-		
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	28.939	28.939	-	-		
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	41.875	41.875	3.521.153	-		
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	462.463	-	-	-		
76.453.061-6	Inmobiliaria San Francisco SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.419	3.419	465.883	-		
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.739	3.739	173.034	-		
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	\$	Aportes de capital	21.167	-	-	-		
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	1.072	1.072	71.879	-		
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	1.758	1.758	80.937	-		
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Primas por cobrar	4.729	4.729	13.974	-		
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	624	-	624	-		
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacifico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	889	889	-	-		
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	10	-	10	-		
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Devolución Prima	41	-	-	41		
82.777.100-7	Puertos y Logísticas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	4.147	4.147	-	-		
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	40.012	(40.012)	-	-		
5.523.074-9	René Lehedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	48.852	48.852	-	-		
7.035.665-1	José Miguel Irrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	9.298	9.298	-	-		
7.032.729-5	Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	Chile	Director	UF	Asesorías Financieras	53.089	53.089	-	-		
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacifico S.A.	Chile	Asociada	\$	Cuenta Corriente Mercantil	353.680	(8.177)	-	361.857		
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	Asociada	\$	Cuenta Corriente Mercantil	420.000	(8.019)	-	428.019		
<b>Totales</b>								<b>14.816.721</b>	<b>789.917</b>		

31 de diciembre de 2016											
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos con partes relacionadas			
								Saldos por cobrar		Saldos por pagar	
								No corriente		No Corriente	
						M\$	M\$	M\$	M\$		
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	1.132.797	-	-	-		
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	74.611	74.611	3.732.561	-		
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	160.465	160.465	5.881.159	-		
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	29.470	29.470	744.743	-		
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Pago de cuenta corriente	71.806	-	-	-		
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	4.199.000	-	-	-		
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	94.930	94.930	3.479.278	-		
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	166.520	-	-	-		
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.775	2.775	169.295	-		
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	\$	Aportes de capital	49.317	-	-	-		
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	322	322	49.639	-		
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	\$	Aportes de capital	78.946	-	-	-		
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	234	234	79.180	-		
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	78.000	(78.000)	-	-		
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	302	-	302	-		
90.412.000-6	Minera Valparaiso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	160.000	(160.000)	-	-		
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacifico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	10.432.000	-	-	-		
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	3.134.000	-	-	-		
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	57.249.010	-	11	-		
82.777.100-7	Puertos y Logísticas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	9.000	-	-	-		
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	984.066	-	-	-		
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	21.992	21.992	-	-		
96.895.660-4	Inversiones El Rauli S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	963.625	(963.625)	-	-		
5.523.074-9	René Lehedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	73.354	(73.354)	-	-		
7.035.665-1	José Miguel Irrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	21.905	(21.905)	-	-		
<b>Totales</b>								<b>14.136.168</b>	<b>-</b>		

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

## b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$47.638 (M\$47.205 al 31 de diciembre de 2016) y créditos de consumo por un monto de M\$0 al 30 de junio de 2017 (M\$20.445 al 31 diciembre de 2016).

## c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	Trimestre	
			Abril - Junio 2017	Abril - Junio 2016
			M\$	M\$
Directores	687.351	666.594	352.557	320.213
Gerentes y ejecutivos principales	576.903	561.379	288.876	278.927
<b>Totales</b>	<b>1.264.254</b>	<b>1.227.973</b>	<b>641.433</b>	<b>599.140</b>

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 25 de abril de 2017, 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 2018.

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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

## 33. ADQUISICION DE FILIALES

Entre el 1 de enero y 30 de junio de 2017, 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 30 de junio de 2017 y 2016, 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:

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	3.036	2.871
De 1 a 5 años	9.362	9.992
Más de 5 años	3.880	4.790
<b>Totales</b>	<b>16.278</b>	<b>17.653</b>

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

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

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	1.248	947
De 1 a 5 años	25.640	23.074
Más de 5 años	85.636	95.977
<b>Totales</b>	<b>112.524</b>	<b>119.998</b>

## c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	46	16
De 1 a 5 años	64	136
<b>Totales</b>	<b>110</b>	<b>152</b>

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

## 35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

### 35.1 Banco BICE y filiales

#### b. Compromisos y responsabilidades:

##### a.1) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, MM\$ 7.912.284 y MM\$ 7.697.287 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores, créditos contingentes y recursos de terceros gestionados por el Banco.

##### a.2) Otros

La sociedad Filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2017, administra patrimonios netos de 32 Fondos Mutuos y 10 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 1.945.929 y MM\$ 497.649 respectivamente.

## **b. Juicios y procedimientos legales:**

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

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco 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) Demanda ante el 5° Juzgado Civil de Santiago "Rodrigo Andrés Rojas Barros. con Banco BICE". Con fecha 23 de junio de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de indemnización de perjuicios por la suma de MM\$ 126, como consecuencia del protesto de 2 cheques en el mes de enero de 2014. A la fecha, se encuentra pendiente el plazo para contestar la demanda.
- ii) Demanda ante el 4° Juzgado Civil de Santiago "Inversiones Gioanin Ltda. con Banco BICE". Con fecha 17 de mayo de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de resolución de contrato e indemnización de perjuicios por la suma de MM\$ 500, como consecuencia del supuesto incumplimiento de las obligaciones del Banco bajo el contrato de Administración Discrecional de Cartera celebrado el día 10 de diciembre de 2013.
- iii) Demanda ante el 2° Juzgado Civil de Rancagua "García Huidobro con Banco BICE", por indemnización de perjuicios como consecuencia de los supuestos daños sufridos a raíz de la estafa cometida por Jorge Palacio Figari y de la cual fue víctima el Banco. La cuantía de la demanda por la indemnización del daño moral que habría sufrido se avalúa en la suma de MM\$180. Dejando para la etapa de ejecución de la sentencia, la determinación del monto de los perjuicios por concepto de lucro cesante. Con fecha 1 de septiembre pasado, el Tribunal dictó la resolución por medio de la cual citó a las partes a comparendo de conciliación, el cual tuvo lugar el 13 de diciembre pasado. A la fecha, se encuentra pendiente la recepción de la causa a prueba.
- iv) Demanda ante el 12° Juzgado Civil de Santiago "Ramírez con Banco BICE", por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción, el día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. El expediente se encuentra archivado.
- v) Existen otras nueve 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\$45, 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 30 de junio de 2017, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

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

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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°s 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 HDI Seguros de Crédito y Garantía S.A., por un monto de UF20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2018, 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°s 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), 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 2018, 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 esta institución efectivo por US\$432.377, equivalentes a M\$287.224 (US\$1.570.000, equivalentes a M\$1.051.068 al 31 de diciembre de 2016) e

instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado asciende a M\$2.637.529 (M\$2.584.364 al 31 de diciembre de 2016).

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\$6.254.

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago 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.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, se enteraron garantías por MUSD\$ 100, equivalentes a MM\$ 67, 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 2017 al 14 de abril de 2018. 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 período de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por un total de UF 23.097,03 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2018.

Con fecha 10 de enero de 2017, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para Administradoras Generales de Fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones, 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 N° 12 de la Ley N°20.712 (Ley Única de Fondos). El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 1.029.225,70.

#### **d. Créditos y pasivos contingentes:**

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

El siguiente cuadro 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	30 de junio de	31 de diciembre de
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	16.329	10.906
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.049	6.720
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.306	28.411
Boletas de garantía	255.985	260.431
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	755.966	721.271
Otros compromisos de crédito	157.134	175.702
Otros créditos contingentes	5.462	3.739
Provisiones constituidas	(8.936)	(8.075)
<b>Totales</b>	<b>1.228.295</b>	<b>1.199.105</b>

## **e.Otros**

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada. Con fecha 16 de enero de 2016, se firmó primer acuerdo modificatorio del contrato de crédito, aumentando US\$10.000.000 en iguales condiciones contractuales que las establecidas en el contrato firmado el 15 de octubre de 2013

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 y 30 de diciembre de 2015, Banco BICE obtuvo créditos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US\$20.000.000 y US\$35.000.000, respectivamente, ambos pagaderos en un plazo de 10 años.

Estos créditos contemplan obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

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

Las exigencias financieras previamente señaladas, para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para la Corporación Financiera Internacional (IFC) son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

### **35.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial**

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

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

#### **a. Garantías y Avaless**

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. Restricciones a Nivel Individual**

De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A, la Línea de Bonos Serie B y los Efectos de Comercio, la Sociedad convino las siguientes restricciones a nivel individual:

**b.1** Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

**b.2** Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sus pasivos exigibles.

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 30 de junio de 2017, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

**- Índice de endeudamiento**

<u>Pasivo exigible financiero individual:</u>	<b>M\$</b>
Obligaciones financieras	8.174.087
Préstamos en cuenta corriente	-
Pagarés y bonos	73.349.734
Dividendos por pagar	15.450.136
Otros	393.875
<b>Pasivo exigible financiero individual total (1)</b>	<b>97.367.832</b>

<u>Patrimonio ajustado:</u>	<b>M\$</b>
Total patrimonio	859.194.435
Participaciones no controladoras	(11.333.273)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254
<b>Patrimonio ajustado (2)</b>	<b>851.889.416</b>

**Razón de endeudamiento:**

	<u>Veces</u>	<u>Índice máximo</u>
<u>Pasivo exigible financiero individual (1)</u>	0,11	0,35
Patrimonio ajustado (2)		

**Cálculo:** M\$ 97.367.832 / M\$ 851.889.416 = 0,11 veces.

**- Índice de activos libres de prenda**

<u>Activo individual ajustado libre de prenda:</u>	<b>M\$</b>
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	97.367.832
(+) Patrimonio ajustado (2)	851.889.416
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-
<b>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</b>	<b>949.257.248</b>

**Índices de activos libres de prenda:**

	<u>Veces</u>	<u>Índice mínimo</u>
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	9,75	1,2
Pasivo exigible financiero individual total (1)		

**Cálculo:** M\$ 949.257.248 / M\$ 97.367.832 = 9,75 veces.

	<u>Veces</u>	<u>Índice mínimo</u>
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	9,75	0,5
Pasivo exigible financiero individual no garantizado		

**Cálculo:** M\$ 949.257.248 / M\$ 97.367.832 = 9,75 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 97.367.832

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 97.367.832

#### d. Consejo de Estabilidad Financiera

Con fecha 6 de noviembre de 2014, la Ley N° 20789 creó el Consejo de Estabilidad Financiera, órgano cuya finalidad es la de velar por la integridad y solidez del sistema financiero, proveyendo los mecanismos de coordinación e intercambio de información necesarios para efectuar un manejo preventivo del riesgo sistémico y para la resolución de situaciones críticas que involucren el ejercicio de las funciones y atribuciones de las Superintendencias del Área Económica.

Para facilitar su funcionamiento, el Consejo podrá solicitar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, a la Superintendencia de Valores y Seguros, a la Superintendencia de Pensiones y al Banco Central, la información que estime pertinente para un mejor análisis.

Con todo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y la Superintendencia de Valores y Seguros emitieron con fecha 22 de diciembre de 2015 la Circular Bancos N° 3597 y la Norma de Carácter General N° 402, respectivamente, las cuales solicitan a los bancos fiscalizados y a las entidades aseguradoras y reaseguradoras enviar información a más tardar el 31 de julio de cada año que acredite que los accionistas controladores de ellas cumplen con un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para cubrir el Capital Básico del Banco y el Capital de Riesgo de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

En este sentido, BICECORP S.A., cumple con poseer al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 un Patrimonio Neto Consolidado suficiente para respaldar cada una de sus filiales.

### 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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Efectivo	281.479.151	281.479.151	239.036.912	239.036.912
Equivalentes al efectivo	112.435.823	112.435.823	89.775.890	89.775.890
<b>Totales</b>	<b>393.914.974</b>	<b>393.914.974</b>	<b>328.812.802</b>	<b>328.812.802</b>
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.567.307.049	2.567.307.049	2.530.635.291	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta	380.364.943	380.364.943	477.368.153	477.368.153
Otros activos financieros	70.145.667	70.145.667	70.266.238	70.266.238
Activos de cobertura	14.916.017	14.916.017	14.325.298	14.325.298
<b>Totales</b>	<b>3.032.733.676</b>	<b>3.032.733.676</b>	<b>3.092.594.980</b>	<b>3.092.594.980</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2.107.578.064	2.107.578.064	2.051.600.348	2.051.600.348
Cuentas por cobrar, no corrientes	3.363.135.855	3.363.135.855	3.107.134.414	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	14.816.721	14.816.721	14.136.168	14.136.168
<b>Totales</b>	<b>5.485.530.640</b>	<b>5.485.530.640</b>	<b>5.172.870.930</b>	<b>5.172.870.930</b>

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	405.321.072	405.321.072	399.979.290	399.979.290
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.235.617.084	1.235.617.084	1.107.018.390	1.107.018.390
<b>Totales</b>	<b>1.640.938.156</b>	<b>1.640.938.156</b>	<b>1.506.997.680</b>	<b>1.506.997.680</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.037.564.175	4.037.564.175	3.917.167.325	3.917.167.325
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.725.828.533	2.725.828.533	2.651.654.670	2.651.654.670
<b>Totales</b>	<b>6.763.392.708</b>	<b>6.763.392.708</b>	<b>6.568.821.995</b>	<b>6.568.821.995</b>

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:

	30 de junio de 2017			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos Financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Efectivo	281.479.151	-	-	281.479.151
Equivalentes al efectivo	112.435.823	-	-	112.435.823
<b>Totales</b>	<b>393.914.974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>393.914.974</b>
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.567.307.049	-	2.567.307.049
Activos financieros disponibles para la venta	-	380.364.943	-	380.364.943
Otros activos financieros	-	70.145.667	-	70.145.667
Activos de cobertura	-	14.916.017	-	14.916.017
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.032.733.676</b>	<b>-</b>	<b>3.032.733.676</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	2.107.578.064	-	2.107.578.064
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.363.135.855	-	3.363.135.855
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	14.816.721	-	14.816.721
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>5.485.530.640</b>	<b>-</b>	<b>5.485.530.640</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	405.321.072	-	405.321.072
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.235.617.084	-	1.235.617.084
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>1.640.938.156</b>	<b>-</b>	<b>1.640.938.156</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	4.037.564.175	-	4.037.564.175
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.725.828.533	-	2.725.828.533
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>6.763.392.708</b>	<b>-</b>	<b>6.763.392.708</b>

	31 de diciembre de 2016			Total M\$
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	
<b>Activos Financieros</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
Efectivo	239.036.912	-	-	239.036.912
Equivalentes al efectivo	89.775.890	-	-	89.775.890
<b>Totales</b>	<b>328.812.802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>328.812.802</b>
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.530.635.291	-	2.530.635.291
Activos financieros disponibles para la venta	-	477.368.153	-	477.368.153
Otros activos financieros	-	70.266.238	-	70.266.238
Activos de cobertura	-	14.325.298	-	14.325.298
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>3.092.594.980</b>	<b>-</b>	<b>3.092.594.980</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	2.051.600.348	-	2.051.600.348
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.107.134.414	-	3.107.134.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	14.136.168	-	14.136.168
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>5.172.870.930</b>	<b>-</b>	<b>5.172.870.930</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	399.979.290	-	399.979.290
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.107.018.390	-	1.107.018.390
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>1.506.997.680</b>	<b>-</b>	<b>1.506.997.680</b>
<b>Cuentas por pagar</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.917.167.325	-	3.917.167.325
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.651.654.670	-	2.651.654.670
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>6.568.821.995</b>	<b>-</b>	<b>6.568.821.995</b>

### 37. MEDIO AMBIENTE

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

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

En el período comprendido entre el 1 de julio y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (28 de julio de 2017), no han ocurrido 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 28 de julio de 2017.

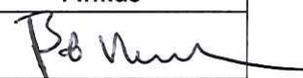
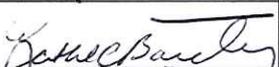
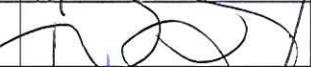
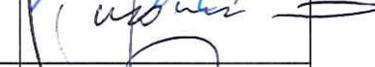
\* \* \* \* \*

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

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

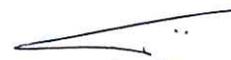
En Sesión de Directorio celebrada el 28 de julio de 2017, los Directores y el Gerente General de BICECORP S.A., que firman a continuación, declaran que han tomado conocimiento de los Estados de Situación Financiera Consolidados de la Sociedad al 30 de junio de 2017, preparados según Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y se hacen responsables bajo juramento respecto de la veracidad de toda la información según se detalla:

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

Nombre	RUT	Cargo	Firmas
Bernardo Matte Larrain	6.598.728-7	Presidente	
Kathleen C. Barclay	10.596.634-2	Directora	
Rodrigo Donoso Munita	15.363.942-6	Director	
Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	7.032.729-5	Director	
Bernardo Fontaine Talavera	6.371.763-0	Director	
José Miguel Irrarrázaval Elizalde	7.035.665-1	Director	
René Lehuedé Fuenzalida	5.523.074-9	Director	
Vicente Monge Alcalde	6.999.938-7	Director	
Demetrio Zañartu Bacarreza	10.750.189-4	Director	
Juan Eduardo Correa García	12.231.796-K	Gerente General	

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

Santiago, 28 de julio de 2017.

  
 28/7