



BICECORP S.A. y Filiales

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015



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	28
2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	28
2.18 UTILIDAD POR ACCION	29
2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES.....	29
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	29
2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	29
2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	29
2.23 MONEDA FUNCIONAL.....	30
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	31
2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	31
2.29 RESERVAS TECNICAS	31

2.30 CALCE.....	34
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	39
4. SEGMENTOS DE OPERACION	40
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	44
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	45
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	51
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES.....	52
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION.....	63
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	67
11. PLUSVALIA.....	69
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	69
13. PROPIEDADES DE INVERSION	71
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	74
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.....	85
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	89
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	90
26. COSTOS DE VENTAS	95
27. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	96
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	97
29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA.....	100
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS	103
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	108
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	127
33. ADQUISICION DE FILIALES.....	128
34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	128
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	129

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS135

37. MEDIO AMBIENTE137

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS137

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS137

BICECORP S.A. Y FILIALES**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	431.626.660	801.808.197
Otros activos financieros, corrientes	6	2.843.689.393	2.482.662.743
Otros activos no financieros, corrientes	7	89.304.549	87.089.064
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	2.003.617.520	1.957.093.026
Activos por impuestos corrientes, corrientes	28	8.491.266	5.787.710
Activos corrientes totales		<u>5.376.729.388</u>	<u>5.334.440.740</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	4.845.189	3.982.441
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	3.028.573.174	2.840.236.246
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	12.931.093	13.164.018
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	30.547.871	27.932.908
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	5.536.688	6.364.849
Plusvalía	11	21.943.352	21.943.352
Propiedades, planta y equipo	12	39.256.602	38.254.414
Propiedad de inversión	13	185.803.214	170.965.175
Activos por impuestos diferidos	28	62.643.586	57.997.060
Total de activos no corrientes		<u>3.392.080.769</u>	<u>3.180.840.463</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>8.768.810.157</u>	<u>8.515.281.203</u>

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

BICECORP S.A. Y FILIALESESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(En miles de pesos - M\$)

continuación

	Nota	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	385.585.497	600.128.041
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	3.732.694.608	3.485.563.305
Otras provisiones corrientes	16	10.213.107	9.446.323
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	28	4.841.094	11.803.039
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	11.062.786	12.765.914
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	73.307.365	61.533.121
Pasivos corrientes totales		4.217.704.457	4.181.239.743
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	1.095.009.722	1.024.215.726
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	15	2.611.606.891	2.507.988.760
Otras provisiones no corrientes	16	29.487.870	29.128.937
Pasivo por impuestos diferidos	28	9.957.135	11.415.510
Total de pasivos no corrientes		3.746.061.618	3.572.748.933
Total de pasivos		7.963.766.075	7.753.988.676
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	582.826.708	535.054.606
Prima de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	(14.179.228)	(9.005.220)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		797.100.366	754.502.272
Participaciones no controladoras	24	7.943.716	6.790.255
Patrimonio total		805.044.082	761.292.527
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		8.768.810.157	8.515.281.203

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 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	25	738.028.675	730.148.883	246.843.563	278.683.786
Costo de ventas	26	(554.130.460)	(551.350.157)	(178.001.512)	(210.272.118)
Ganancia bruta		183.898.215	178.798.726	68.842.051	68.411.668
Gasto de administración	27	(105.863.807)	(106.172.712)	(36.021.596)	(39.679.874)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	1.665.556	1.034.834	(1.187.910)	218.191
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		79.699.964	73.660.848	31.632.545	28.949.985
Gasto por impuestos a las ganancias	28	(12.320.129)	(9.229.111)	(5.529.918)	(3.532.997)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		67.379.835	64.431.737	26.102.627	25.416.988
GANANCIA		67.379.835	64.431.737	26.102.627	25.416.988
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		66.935.965	64.167.846	25.958.926	25.298.953
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras	24	443.870	263.891	143.701	118.035
GANANCIA		67.379.835	64.431.737	26.102.627	25.416.988
GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):					
Ganancia por acción básica:					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	786,7	754,1	305,1	297,3
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica (en pesos - \$)		786,7	754,1	305,1	297,3
Ganancia por acción diluídas:					
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones continuadas	19	786,7	754,1	305,1	297,3
Ganancia diluída por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluída por acción (en pesos - \$)		786,7	754,1	305,1	297,3

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 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En miles de pesos - M\$)

Continuación

Nota	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia	67.379.835	64.431.737	26.102.627	25.416.988
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(1.210.575)	1.764.655	(84.998)	1.167.349
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(1.210.575)	1.764.655	(84.998)	1.167.349
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	1.207.783	(751.372)	341.891	(408.934)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	1.207.783	(751.372)	341.891	(408.934)
Superavit de revaluación				
Otro resultado integral, antes de impuestos, pérdidas por revaluación	-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos	(2.792)	1.013.283	256.893	758.415
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	326.855	(397.047)	303.906	(262.653)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(289.868)	169.058	(207.814)	92.009
Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	36.987	(227.989)	96.092	(170.644)
Otro resultado integral	34.195	785.294	352.985	587.771
Resultado integral total	67.414.030	65.217.031	26.455.612	26.004.759
Resultado integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	66.969.901	64.953.304	26.311.838	25.886.813
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	444.129	263.727	143.774	117.946
Resultado integral total	67.414.030	65.217.031	26.455.612	26.004.759

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 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2016 M\$	30.09.2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		216.937.234.149	206.054.710.593
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(217.206.314.209)	(206.184.956.842)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(59.433.715)	(60.177.225)
Intereses pagados		(4.274.358)	(658.414)
Intereses recibidos		2.765.918	2.345.276
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(20.590.943)	(14.109.076)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(350.613.158)	(202.845.688)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		232.925	1.355.709
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(3.242.380)	(5.758.243)
Compras de activos intangibles	10	(953.982)	(4.799.723)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		453.000	529.000
Compras de otros activos a largo plazo		(14.838.039)	(84.666.620)
Otras entradas (salidas) de efectivo		25.107.358	(28.067.205)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		6.758.882	(121.407.082)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		7.099.000	21.407.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		51.496.274	78.132.361
Total importes procedentes de préstamos		58.595.274	99.539.361
Pagos de préstamos		(58.083.414)	(85.076.316)
Dividendos pagados		(26.834.715)	(26.286.366)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(26.322.855)	(11.823.321)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(370.177.131)	(336.076.091)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(370.177.131)	(336.076.091)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		801.803.791	839.370.556
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	431.626.660	503.294.465

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 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta										
		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 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)		-	-	-	-	-	-	-	66.935.965	66.935.965	443.870	67.379.835
Otro resultado integral		-	-	-	(883.720)	917.656	-	33.936	-	33.936	259	34.195
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(19.163.789)	(19.163.789)	-	(19.163.789)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(5.207.944)	(5.207.944)	(74)	(5.208.018)	709.332	(4.498.686)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(883.720)	917.656	(5.207.944)	(5.174.008)	47.772.102	42.598.094	1.153.461	43.751.555
Saldo final al 30 de septiembre de 2016	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	2.287.342	337.213	(17.507.926)	(14.179.228)	582.826.708	797.100.366	7.943.716	805.044.082
Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta										
		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	Reservas de ganancias o pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta M\$	Otras Reservas varias M\$	Total Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	704.143	1.618.617	199.579	(12.065.948)	(9.543.609)	474.858.274	693.767.551	5.107.887	698.875.438
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	64.167.846	64.167.846	263.891	64.431.737
Otro resultado integral		-	-	-	1.367.608	(582.150)	-	785.458	-	785.458	(164)	785.294
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(20.279.958)	(20.279.958)	-	(20.279.958)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	364.491	364.491	11.736	376.227	757.310	1.133.537
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	1.367.608	(582.150)	364.491	1.149.949	43.899.624	45.049.573	1.021.037	46.070.610
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	704.143	2.986.225	(382.571)	(11.701.457)	(8.393.660)	518.757.898	738.817.124	6.128.924	744.946.048

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 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

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

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

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

RUT	Sociedades	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2015 Total %
				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.) (3)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd. (6)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	100,0000%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd. (5)	Islas Vírgenes Británicas	USD	-	-	-	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	CLP	99,9500%	0,0500%	100,0000%	100,0000%
79.791.730-3	BICE Crediautos Ltda.	Chile	CLP	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3500%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,1000%	100,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8500%	96,8500%	96,8500%
76.307.553-2	BK SpA	Chile	CLP	0,0000%	50,0000%	50,0000%	50,0000%
76.515.655-6	Servicios de Administración Inmobiliaria SpA (1)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.515.649-1	Servicios de Asesoría Inmobiliaria y Empresarial SpA (2)	Chile	CLP	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.562.786-9	BICE Factoring S.A. (4)	Chile	CLP	0,0000%	99,9700%	99,9700%	0,0000%

- (1) Con fecha 29 de septiembre de 2015 se constituyó esta sociedad con un capital de M\$ 50.000, cuya finalidad es otorgar servicios de administración inmobiliaria.
- (2) Con fecha 29 de septiembre de 2015 se constituyó esta sociedad con un capital de M\$ 50.000, cuya finalidad es otorgar asesorías en el ámbito inmobiliario.
- (3) Con fecha 14 de abril de 2016, BICE Factoring S.A. cambio su nombre por el de BICE Servicios Financieros S.A.
- (4) 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.
- (5) Con fecha 6 de mayo de 2016 se procedió al cierre de T&A Trading Services Ltd.
- (6) 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 Intermedios "Segmentos de Operación".

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 30 de septiembre de 2016.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, que describen las diferencias importantes con las NIIF, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

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

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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):

	30.09.2016	31.12.2015
Dólar estadounidense	658,02	710,16
Unidad de Fomento	26.224,30	25.629,09

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 participada, exposición o derecho a rendimientos variables precedentes de su implicación en la participada y capacidad de utilizar el poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.

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

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

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

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 preparados bajo NIIF, se incluyen en el proceso de consolidación al Banco BICE y filiales cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF y los Estados Financieros de BICE Vida y filial, los que se encuentran preparados bajo Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.5 PLUSVALIA

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

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

2.5.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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 período en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

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

2.6.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados del período 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 período, 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 período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

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

2.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

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

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

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

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

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo son revisadas al cierre de cada 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 períodos 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 período 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 actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos

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

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

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

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

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un 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:

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

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

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

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

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

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera en Cumplimiento 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

A contar de agosto 2015, 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 anterior a agosto 2015, estas evaluaciones grupales requerían de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trataba como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Esta metodología se basaba en la experiencia recogida que explicaba el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantía y acciones de cobranza.

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:

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10.5.2 Criterios de valorización de activos y pasivos

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

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

2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que 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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 intermedios).

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 intermedios).

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 período.

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 período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

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 período 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 Intermedios 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$ 28.940 y MM\$ 28.501, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos

▪ Provisiones sobre créditos contingentes

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

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota 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 Intermedios. 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 período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

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

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

- Descuento de cesión

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

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

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

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

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

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

- Reaseguro aceptado

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

2.15.1.2 Costos de Siniestros

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

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

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

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

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

2.16 COMPENSACION DE SALDOS

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

2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

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

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

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

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

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.

Estas leyes complementarias, establecieron que la Sociedad quedará bajo el Sistema Tributario “Parcialmente Integrado”. Adicionalmente definieron las tasas de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018.

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

Años	Tasas
2014	21,0%
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 período atribuible a los propietarios de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número promedio de acciones de la misma en cartera de las demás sociedades filiales. 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 Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

- **Flujos de efectivo**

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo y/o 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 Intermedios.

2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

2.23 MONEDA FUNCIONAL

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

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

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

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

2.24 PROPIEDADES DE INVERSION

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

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

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

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

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

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

2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

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

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS

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

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

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

2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

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

2.29 RESERVAS TECNICAS

- **Reserva de Riesgo en Curso**

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

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

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

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

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

- **Reserva Matemática**

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

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

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

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

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

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

- **Reserva Renta Privada**

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

- **Reserva Rentas Vitalicias**

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

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

- La tasa de descuento para valorizar la reserva equivaldrá a la menor entre la Tasa de Mercado (TM) y la Tasa de Venta (TV), a la fecha de entrada en vigencia de las pólizas definidas en el Título III de la Circular 1512.
- No se considera el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular 1512. Por tanto, la Compañía sólo constituye reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza.
- Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se deberán descontar para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos consideran el 100% de la obligación de la Compañía. Los flujos cedidos en reaseguro deben reconocerse como un activo por reaseguro en las cuentas respectivas. Para su determinación, se debe considerar la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada. De existir una diferencia entre la prima de reaseguro y el activo constituido de acuerdo a lo señalada, al momento de la realización del contrato de reaseguro, está deberá reconocerse de inmediato en resultados.
- Para las aceptaciones de reaseguro o traspasos de cartera efectuados a partir del 01 de enero de 2012, y con independencia de las fechas de entradas en vigencia de las pólizas subyacentes, la reserva técnica se calcula sin considerar la medición de calce descontando los flujos aceptados a la menor tasa entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos.
- Las compañías deben calcular los flujos de pago, directos y aceptados, utilizando íntegramente las tablas de mortalidad fijadas por la SVS y sus factores de mejoramiento correspondientes vigentes a la fecha de cálculo.
- Las pólizas y, si corresponden las aceptaciones, no se considera para efectos de la medición de calce ni para la determinación del ajuste de reserva de calce, de pólizas cuya entrada en vigencia sea anterior al 01 de enero de 2012.

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

- **Reserva de Siniestros**

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

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

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

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

o Siniestros por pagar

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

o Siniestros reportados

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

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- 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.

o Reserva siniestros ocurridos pero no reportados

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

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

• Reserva de Insuficiencia de Prima

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el caso de la participación del reaseguro en la reserva técnica de siniestros ocurridos y no reportados, y con el objeto de cuantificar la participación que éstos tienen en dicha reserva, se calcula por año de ocurrencia (o denuncia según corresponda) en base al coeficientes de cesión en función de la relación entre los siniestros incurridos cedidos y los brutos existentes a la fecha de reporte de los estados financieros. Se excluyen de dicho cálculo los siniestros excepcionales no considerados en el cálculo de la reserva de OYNR.

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

2.30 CALCE

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

los flujos de activos con los flujos de pasivos, según metodología descrita en Circular N°1.512 determinando la reserva técnica base, la reserva técnica financiera y la reserva de calce y descalce de acuerdo a esta circular.

2.31 DIVIDENDOS

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

2.32 VALOR RAZONABLE

Medición de los valores razonables

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

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

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

Jerarquización de valores razonables

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

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

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 Intermedios.

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 por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2016.

Nueva Norma	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

Enmiendas a NIIFs	
NIC 1, <i>Presentación de los Estados Financieros</i> : Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

La nueva Norma y las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2016, no tiene un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP S.A. y Filiales.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIFs	
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.
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 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, Ingresos de Contratos con Clientes: 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.

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

2.37 RECLASIFICACIONES

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems del Estado Financiero Consolidado al 31 de diciembre de 2015, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad de dicho estado respecto de los mismos al 30 de Septiembre de 2016.

Lo anterior se genera debido a que la filial Banco BICE reclasifico los deudores y acreedores por intermediación, cuya fecha de vencimiento original normalmente no supera las 48 horas para su liquidación, pasando desde Otros activos no financieros (M\$ 8.172.120) y Otros pasivos no financieros (M\$ 8.167.714), al Efectivo y equivalente al efectivo (Operaciones con liquidación en curso).

Adicionalmente se han aperturado posiciones de Forwards por Rut deudor o acreedor, reclasificando desde Otros activos financieros a Otros pasivos financieros por un monto de M\$ 49.381.

De acuerdo a lo señalado, se presentan a continuación las reclasificaciones efectuadas:

Rubros	Saldos reportados al 31 de diciembre de 2015	Reclasificaciones	Saldos al 31 de diciembre de 2015 reclasificados
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	801.803.791	4.406	801.808.197
Otros activos financieros, corrientes	2.482.613.362	49.381	2.482.662.743
Otros activos no financieros, corrientes	95.232.829	(8.143.765)	87.089.064
Subtotal activos	3.379.649.982	(8.089.978)	3.371.560.004
Total activos	8.523.371.181	(8.089.978)	8.515.281.203
Pasivos			
Otros pasivos financieros, corrientes	600.050.305	77.736	600.128.041
Otros pasivos no financieros, corrientes	69.700.835	(8.167.714)	61.533.121
Subtotal pasivos	669.751.140	(8.089.978)	661.661.162
Total pasivos	7.762.078.654	(8.089.978)	7.753.988.676

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 Intermedios, se describe en las siguientes notas:

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

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

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

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

b) CAMBIOS EN LOS PRINCIPIOS CONTABLES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 no se han producido cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

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

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

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- Matriz y Otras filiales

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: BICE 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 septiembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

30 de septiembre de 2016

	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	270.884.113	449.513.252	17.631.310	738.028.675
Costo de ventas	(145.778.520)	(402.526.044)	(5.825.896)	(554.130.460)
Ganancia bruta	125.105.593	46.987.208	11.805.414	183.898.215
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(57.051.620)	(32.143.957)	(12.403.844)	(101.599.421)
Depreciación y amortización	(3.348.780)	(801.274)	(114.332)	(4.264.386)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	150.108	(1.571.335)	3.086.783	1.665.556
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	64.855.301	12.470.642	2.374.021	79.699.964
Gasto por Impuestos a las ganancias	(11.340.003)	(124.050)	(856.076)	(12.320.129)
Ganancia (pérdida)	53.515.298	12.346.592	1.517.945	67.379.835

30 de septiembre de 2015

	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados Consolidado				
Ingresos de actividades ordinarias	251.878.365	459.846.864	18.423.654	730.148.883
Costo de ventas	(142.013.387)	(401.528.298)	(7.808.472)	(551.350.157)
Ganancia bruta	109.864.978	58.318.566	10.615.182	178.798.726
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(57.261.425)	(35.222.044)	(10.062.855)	(102.546.324)
Depreciación y amortización	(3.091.737)	(389.359)	(145.292)	(3.626.388)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	148.942	314.829	571.063	1.034.834
Ganancia antes de impuesto	49.660.758	23.021.992	978.098	73.660.848
Gasto por Impuestos a las ganancias	(7.373.974)	(1.869.363)	14.226	(9.229.111)
Ganancia (pérdida)	42.286.784	21.152.629	992.324	64.431.737

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 respectivamente, son las siguientes:

30 de septiembre de 2016	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	3.098.754.132	2.149.650.869	128.324.387	5.376.729.388
Activos No Corrientes	2.447.896.004	846.802.252	97.382.513	3.392.080.769
Total de Activos	5.546.650.136	2.996.453.121	225.706.900	8.768.810.157
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.850.612.800	255.192.478	111.899.179	4.217.704.457
Pasivos No Corrientes	1.195.531.456	2.520.660.681	29.869.481	3.746.061.618
Total de Pasivos	5.046.144.256	2.775.853.159	141.768.660	7.963.766.075

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	3.079.662.130	2.096.459.969	158.318.641	5.334.440.740
Activos No Corrientes	2.320.646.600	770.780.537	89.413.326	3.180.840.463
Total de Activos	5.400.308.730	2.867.240.506	247.731.967	8.515.281.203
Pasivos				
Pasivos Corrientes	3.755.596.058	294.371.915	131.271.770	4.181.239.743
Pasivos No Corrientes	1.197.455.724	2.333.889.225	41.403.984	3.572.748.933
Total de Pasivos	4.953.051.782	2.628.261.140	172.675.754	7.753.988.676

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 septiembre de 2016	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	272.078.325	454.754.685	28.450.052	(17.254.387)	738.028.675
Costo de ventas	(145.861.229)	(405.465.707)	(9.571.746)	6.768.222	(554.130.460)
Ganancia bruta	126.217.096	49.288.978	18.878.306	(10.486.165)	183.898.215
Gastos de administración	(60.321.396)	(35.789.993)	(15.974.197)	10.486.165	(101.599.421)
Depreciación y amortización	(3.348.780)	(801.274)	(114.332)	-	(4.264.386)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	150.108	(1.571.335)	75.138.650	(72.051.867)	1.665.556
Ganancia antes de impuesto	62.697.028	11.126.376	77.928.427	(72.051.867)	79.699.964
Gasto por Impuestos a las ganancias	(11.340.003)	(124.050)	(856.076)	-	(12.320.129)
Ganancia	51.357.025	11.002.326	77.072.351	(72.051.867)	67.379.835
Pérdidas (utilidades) por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	(1.355)	-	-	(1.355)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	(354.252.000)	6.871.025	(4.161.470)	929.287	(350.613.158)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(6.235.000)	28.678.358	(3.151.479)	(12.532.997)	6.758.882
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(11.695.000)	(15.046.321)	(20.740.247)	21.158.713	(26.322.855)

30 de septiembre de 2015	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Ajustes y Eliminaciones	Total
Estados de Resultados Consolidados	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	253.713.975	463.134.722	27.300.147	(13.999.961)	730.148.883
Costo de ventas	(142.346.181)	(403.448.911)	(11.275.356)	5.720.291	(551.350.157)
Ganancia bruta	111.367.794	59.685.811	16.024.791	(8.279.670)	178.798.726
Gastos de administración	(59.198.654)	(37.317.835)	(14.309.505)	8.279.670	(102.546.324)
Depreciación y amortización	(3.091.737)	(389.359)	(145.292)	-	(3.626.388)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	148.942	314.829	71.153.688	(70.582.625)	1.034.834
Ganancia antes de impuesto	49.226.345	22.293.446	72.723.682	(70.582.625)	73.660.848
Gasto por Impuestos a las ganancias	(7.373.974)	(1.869.363)	14.226	-	(9.229.111)
Ganancia (pérdida)	41.852.371	20.424.083	72.737.908	(70.582.625)	64.431.737
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	5.880	-	-	5.880
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de operación	86.336.000	13.054.143	(19.636.264)	33.383.542	113.137.421
Flujos de efectivo por actividades de inversión	12.104.000	(3.911.984)	342.431	(21.895.840)	(13.361.393)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	(22.930.000)	(10.000.016)	16.723.755	14.352.811	(1.853.450)

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 septiembre de 2016	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	5.547.340.834	2.844.256.891	1.385.103.872	9.776.701.597	(1.007.891.440)	8.768.810.157
Inversiones en asociadas y otras sociedades	966.090	19.958.831	870.984.156	891.909.077	(861.361.206)	30.547.871
Activos No Corrientes	2.447.896.003	684.326.197	1.178.885.936	4.311.108.136	(919.027.367)	3.392.080.769
Pasivos	5.113.038.197	2.776.277.690	220.980.422	8.110.296.309	(146.530.234)	7.963.766.075
Patrimonio	434.302.637	260.227.602	971.875.049	1.666.405.288	(861.361.206)	805.044.082

30 de septiembre de 2015	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Subtotal	Ajustes y Eliminaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	5.173.850.471	2.829.003.617	1.086.635.707	9.089.489.795	(925.077.992)	8.164.411.803
Inversiones en asociadas y otras sociedades	893.004	21.321.549	807.969.317	830.183.870	(806.791.575)	23.392.295
Activos No Corrientes	2.310.040.103	775.809.497	912.452.163	3.998.301.763	(857.346.444)	3.140.955.319
Pasivos	4.784.926.208	2.566.119.753	186.706.211	7.537.752.172	(118.286.417)	7.419.465.755
Patrimonio	388.924.263	262.883.864	899.929.496	1.551.737.623	(806.791.575)	744.946.048

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 Intermedios, 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Directo	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	377.267.120	749.451.548
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.644.015	3.288.118
Matriz y Otras filiales	51.715.525	49.068.531
Totales	431.626.660	801.808.197

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30 de septiembre de 2016			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	24.116.942	150.467	123.970	24.391.379
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	236.827.317	-	-	236.827.317
Depósitos bancos nacionales	1.059.427	1.026.102	1.465.398	3.550.927
Depósitos en el exterior	60.098.314	1.107.897	8.410.547	69.616.758
Operaciones con liquidación en curso netas	29.857.369	-	-	29.857.369
Cuotas de fondos mutuos	25.307.751	359.549	41.715.610	67.382.910
Total efectivo y equivalentes al efectivo	377.267.120	2.644.015	51.715.525	431.626.660

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2015			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	21.223.988	125.574	187.813	21.537.375
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	543.198.629	-	-	543.198.629
Depósitos bancos nacionales	1.105.723	808.850	841.016	2.755.589
Depósitos en el exterior	119.363.496	2.003.678	7.939.791	129.306.965
Operaciones con liquidación en curso netas	35.955.670	-	-	35.955.670
Cuotas de fondos mutuos	28.604.042	350.016	40.099.911	69.053.969
Total efectivo y equivalentes al efectivo	749.451.548	3.288.118	49.068.531	801.808.197

(*) 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el rubro Otros Activos Financieros se compone de la siguiente forma:

	Corriente	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	809.275.859	504.706.836
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.027.923.975	1.971.287.384
Matriz y Otras filiales	6.489.559	6.668.523
Totales	2.843.689.393	2.482.662.743

	Corriente	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	2.384.595.812	2.175.873.423
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	374.001.972	229.309.941
Otros activos financieros (6.3)	70.602.985	67.911.248
Activos de cobertura (6.4)	14.488.624	9.568.131
Totales	2.843.689.393	2.482.662.743

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	432.345.887	274.496.120
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.946.472.295	1.895.314.044
Matriz y Otras filiales	5.777.630	6.063.259
Totales	2.384.595.812	2.175.873.423

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

a. Banco BICE y filiales

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

Conceptos	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	365.661.417	219.751.788
Contratos de derivados financieros	66.684.470	54.744.332
Totales	432.345.887	274.496.120

a.1 Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	18.241.971	22.613.021
Bonos del Banco Central de Chile	35.798.079	7.453.614
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	118.046.952	677.103
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	190.616.646	140.849.373
Bonos	2.668.925	47.884.891
Otros instrumentos	288.844	273.786
Totales	365.661.417	219.751.788

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 9.350 y MM\$ 8.946, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, en el rubro Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 10.497 y MM\$ 55.786, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 11 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados financieros:

30 de septiembre 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\$
Derivados de negociación				
Forwards	489.395.610	530.270.070	51.309.178	12.123.468
Swaps	35.750.108	92.834.497	1.234.001.645	54.561.002
Totales	525.145.718	623.104.567	1.285.310.823	66.684.470

31 de diciembre de 2015	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\$
Derivados de negociación				
Forwards	591.574.214	271.853.185	3.998.032	9.185.731
Swaps	183.814.545	102.407.751	1.200.495.722	45.558.601
Totales	775.388.759	374.260.936	1.204.493.754	54.744.332

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los instrumentos designados como Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central	44.395.402	46.926.618
Instrumentos del Banco Central	44.395.402	46.926.618
Otros instrumentos emitidos en el país	1.528.818.041	1.513.172.017
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	1.190.861.261	1.139.049.360
Instrumentos de otros bancos del país	221.443.802	265.903.925
Acciones de sociedades anónimas abiertas	36.308.425	26.734.822
Cuotas de fondos mutuos (*)	-	1.047.987
Cuotas de fondos de inversión	33.823.304	39.672.796
Mutuos hipotecarios endosables	46.263.893	40.670.613
Acciones de sociedades anónimas cerradas	117.356	92.514
Instrumentos emitidos en el exterior (Ver detalle en Nota 30b.)	373.258.852	335.215.409
Bonos emitidos en el extranjero	217.870.057	100.620.889
Instrumentos de Bancos Centrales extranjeros	6.501.215	-
Exchange Traded Funds	77.423.046	55.300.375
Cuotas de fondos mutuos emitidos en el extranjero	35.757.984	140.112.040
Cuotas de fondos de inversión emitidos en el extranjero	35.706.550	15.568.088
Bonos Financieros emitidos en el extranjero	-	23.614.017
Totales	1.946.472.295	1.895.314.044

(*) BICE Vida y filial no incluye como efectivo equivalente en el Estado de Flujo de Efectivo las cuotas de fondos mutuos de renta fija con vencimientos menores a 90 días, pues se consideran como inversiones financieras

representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo, de acuerdo con la normativa SVS, aplicable a las compañías de seguros.

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Detalle	M\$	M\$
Bonos (*)	2.085.835	2.329.677
Fondos en el exterior (*)	3.277.520	3.198.898
Otros instrumentos emitidos en el país	414.275	534.684
Totales	5.777.630	6.063.259

(*) Ver detalle en Nota 30c.

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la composición de los Activos Financieros Disponibles para la Venta, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	374.001.972	229.309.941
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
Totales	374.001.972	229.309.941

a. Banco BICE y filiales

	Disponibles para la venta	
	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Detalle	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	347.764.972	179.680.941
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	19.688.000
Sub totales	347.764.972	199.368.941
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	-	9.737.000
Bonos y efectos de comercio de empresas	3.000	29.000
Sub totales	3.000	9.766.000
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	26.234.000	20.175.000
Totales	374.001.972	229.309.941

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco no presenta Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los otros Activos Financieros Corrientes, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	2.928.000	900.775
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	66.963.056	66.405.209
Matriz y Otras filiales	711.929	605.264
Totales	70.602.985	67.911.248

a. Banco BICE y filiales

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses	
	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Detalle	M\$	M\$
Instrumentos del Banco Central	2.928.000	900.775
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Totales	2.928.000	900.775

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	13.914.088	13.751.523
Títulos de sociedades no financieras	15.220.016	18.253.267
Inversiones renta variable	2.359.436	3.648.372
Otras inversiones	35.469.516	30.752.047
Totales	66.963.056	66.405.209

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Inversiones financieras		
Letras hipotecarias	-	2.116
Bonos Bancarios	189.676	156.674
Depósitos a plazo	239.310	287.701
Otras inversiones	282.943	158.773
Totales	711.929	605.264

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Forwards	14.327.341	685.750
Swaps (Ver detalle en Nota 30b.)	161.283	8.882.381
Totales	14.488.624	9.568.131

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 intermedios.

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	72.819.139	3.870.053	75.039.357	2.918.228
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	4.451.949	-	3.971.146	-
Matriz y Otras filiales	12.033.461	975.136	8.078.561	1.064.213
Totales	89.304.549	4.845.189	87.089.064	3.982.441

a. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Corriente					
	30 de septiembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	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	16.014.670	-	3.040.988	24.631.961	-	979.161
Bienes recibidos en pago o adjudicados	337.882	-	43.349	202.777	-	85.045
Bienes adjudicados en remate judicial	337.882	-	43.349	202.777	-	85.045
Bienes recibidos en pago	-	-	-	-	-	-
Otros activos	56.466.587	4.451.949	8.949.124	50.204.619	3.971.146	7.014.355
Derechos por simultánea	22.072.232	-	-	6.119.031	-	-
Acciones a plazo	9.314.066	-	-	4.690.197	-	-
Facturación anticipada leasing	-	-	-	4.093	-	-
Impuestos al valor agregado	13.341.262	-	6.744.593	13.319.322	-	5.285.218
Gastos pagados por anticipado	2.019.231	196.103	277.112	684.699	149.192	63.124
Documentos por cobrar	2.103.444	15.600	-	1.697.499	22.270	-
Cheques en cobro	-	-	40.002	407.058	-	130.219
Depósitos de dinero en garantía	2.132.966	-	179.182	10.081.081	-	47.744
Cuentas por cobrar leasing	-	-	16.767	9.124.440	-	35.631
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.252.088	-	254.974	1.384.265	-	295.000
Anticipos a inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-	-	-	74.399
Fondos por rendir	-	-	20.715	-	-	11.289
Cuentas por cobrar cartera	-	-	1.397.938	-	-	1.022.638
Comisión administración de carteras	330.502	-	-	314.573	-	-
Cuentas corrientes mercantiles de Inv. Inmobiliarias	-	61.191	13.961	-	46.430	49.093
Otros activos	3.900.796	4.179.055	3.880	2.378.361	3.753.254	-
Totales	72.819.139	4.451.949	12.033.461	75.039.357	3.971.146	8.078.561

b. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	No Corriente					
	30 de septiembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	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	3.870.053	-	975.136	2.918.228	-	1.064.213
Totales	3.870.053	-	975.136	2.918.228	-	1.064.213

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales - a.	1.833.338.256	2.373.217.046	1.750.150.812	2.250.126.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b.	113.130.474	608.081.252	113.189.908	546.359.516
Matriz y Otras filiales - c.	57.148.790	47.274.876	93.752.306	43.750.354
Totales	2.003.617.520	3.028.573.174	1.957.093.026	2.840.236.246

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	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	1.901.711.266	36.176.297	1.865.534.969	1.857.188.661	34.470.550	1.822.718.111
Deudores por operaciones de factoring corrientes	53.974.788	2.983.648	50.991.140	57.429.922	2.561.916	54.868.006
Contratos de leasing corrientes	85.299.833	1.691.459	83.608.374	78.285.745	1.801.145	76.484.600
Deudores comerciales corrientes	2.040.985.887	40.851.404	2.000.134.483	1.992.904.328	38.833.611	1.954.070.717
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.952.812	469.775	3.483.037	3.658.844	636.535	3.022.309
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.044.938.699	41.321.179	2.003.617.520	1.996.563.172	39.470.146	1.957.093.026
Operaciones de crédito no corrientes	2.661.626.145	20.623.572	2.641.002.573	2.509.585.098	20.849.577	2.488.735.521
Deudores por operaciones de factoring no corrientes	24.393.530	2.261.166	22.132.364	20.233.813	2.172.501	18.061.312
Contratos de leasing no corrientes	360.921.776	1.868.058	359.053.718	329.313.959	1.783.582	327.530.377
Deudores comerciales no corrientes	3.046.941.451	24.752.796	3.022.188.655	2.859.132.870	24.805.660	2.834.327.210
Otras cuentas por cobrar no corrientes	6.387.976	3.457	6.384.519	5.912.090	3.054	5.909.036
Derechos por cobrar no corrientes	3.053.329.427	24.756.253	3.028.573.174	2.865.044.960	24.808.714	2.840.236.246
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.098.268.126	66.077.432	5.032.190.694	4.861.608.132	64.278.860	4.797.329.272

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recupero de los períodos indicados, es el siguiente:

Provisiones y castigos	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015	Trimestre	
			Julio- Septiembre 2016	Julio- Septiembre 2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	65.497.994	65.161.102	4.173.769	3.134.947
Provisión cartera repactada	2.200.822	1.765.595	(27.947)	144.907
Castigos del ejercicio	(1.621.384)	(2.647.837)	(599.708)	(784.349)
Totales	66.077.432	64.278.860	3.546.114	2.495.505

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 septiembre 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	93.918	5.012.864.475	215	4.692.412	94.133	5.017.556.887
Entre 1 y 30 días	2.080	43.636.455	18	1.696.812	2.098	45.333.267
Entre 31 y 60 días	522	13.860.606	1	1.392	523	13.861.998
Entre 61 y 90 días	311	6.114.348	2	497.438	313	6.611.786
Entre 91 y 120 días	249	2.992.140	-	-	249	2.992.140
Entre 121 y 150 días	198	1.529.262	3	47.351	201	1.576.613
Entre 151 y 180 días	182	1.109.028	-	-	182	1.109.028
Entre 181 y 210 días	147	942.681	2	92.268	149	1.034.949
Entre 211 y 250 días	179	724.073	1	17.584	180	741.657
Más de 250 días	2.605	7.312.063	2	137.738	2.607	7.449.801
Totales	100.391	5.091.085.131	244	7.182.995	100.635	5.098.268.126

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

(*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
		M\$		M\$
Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)	5	11.830	11	116.782
Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada)	217	1.597.549	212	1.982.498
Totales	222	1.609.379	223	2.099.280

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Descripción de operación	Acumulado al				Trimestre			
	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015		Julio- Septiembre 2016		Julio- Septiembre 2015	
	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones	Número de operaciones	Monto de las operaciones
		M\$		M\$		M\$		M\$
Mutuos Hipotecarios Endosables	918	60.847.693	1.042	69.387.122	312	19.344.036	260	16.503.925
Operaciones de Factoraje	3.382	184.083.734	6.689	310.107.918	72	5.018.322	1.739	77.430.184
Operaciones de Confirming	660	10.750.485	1.969	22.902.466	75	950.593	466	5.841.034
Financiamiento Automotriz y Leasing	2.270	37.449.288	2.326	35.006.397	855	13.277.856	639	7.952.450
Otras Operaciones	33	1.173.563	31	690.471	9	532.529	9	395.782
Totales	7.263	294.304.763	12.057	438.094.374	1.323	39.123.336	3.113	108.123.375

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 septiembre 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	30 de septiembre de 2016				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
	Total	Provisiones individuales (*)	Provisiones grupales	Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.390.918.970	17.393.030	793.689	18.186.719	1.372.732.251
Créditos de comercio exterior	230.643.470	11.958.655	160.624	12.119.279	218.524.191
Deudores en cuentas corrientes	19.504.382	395.273	221.379	616.652	18.887.730
Operaciones de factoraje	32.524.548	1.231.532	-	1.231.532	31.293.016
Préstamos estudiantiles	434.490	-	8.842	8.842	425.648
Operaciones de leasing	65.840.838	482.286	46.618	528.904	65.311.934
Adeudado por bancos	7.545.535	-	-	-	7.545.535
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.712.306	272.888	196.673	469.561	2.242.745
Subtotal	1.750.124.539	31.733.664	1.427.825	33.161.489	1.716.963.050
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	332.317	-	8	8	332.309
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.026.094	-	14.883	14.883	15.011.211
Otros créditos con mutuos para vivienda	15.538.040	-	30.771	30.771	15.507.269
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.377	-	214	214	5.163
Subtotal	30.901.828	-	45.876	45.876	30.855.952
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	47.860.617	-	769.227	769.227	47.091.390
Deudores en cuentas corrientes	11.524.260	-	277.495	277.495	11.246.765
Deudores por tarjetas de crédito	27.486.194	-	305.095	305.095	27.181.099
Subtotal	86.871.071	-	1.351.817	1.351.817	85.519.254
Totales	1.867.897.438	31.733.664	2.825.518	34.559.182	1.833.338.256

Detalle	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.362.682.389	16.019.366	602.287	16.621.653	1.346.060.736
Préstamos estudiantiles	902.471	-	9.485	9.485	892.986
Operaciones de leasing	335.613.288	1.157.670	37.511	1.195.181	334.418.107
Otros créditos y cuentas por cobrar	148.491	3.396	19	3.415	145.076
Subtotal	1.699.346.639	17.180.432	649.302	17.829.734	1.681.516.905
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.333.209	-	73	73	1.333.136
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	316.591.991	-	355.568	355.568	316.236.423
Otros créditos con mutuos para vivienda	341.659.410	-	746.500	746.500	340.912.910
Cuentas por Cobrar a deudores para la vivienda	11.684	-	42	42	11.642
Subtotal	659.596.294	-	1.102.183	1.102.183	658.494.111
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	33.166.749	-	836.456	836.456	32.330.293
Deudores por tarjetas de crédito	880.054	-	4.317	4.317	875.737
Subtotal	34.046.803	-	840.773	840.773	33.206.030
Totales	2.392.989.736	17.180.432	2.592.258	19.772.690	2.373.217.046

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

	31 de diciembre de 2015				
	Corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales (*)	Provisiones grupales	Total	Total
Detalle	Total			Total	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.305.621.904	14.950.318	950.392	15.900.710	1.289.721.194
Créditos de comercio exterior	273.050.493	11.410.706	334.052	11.744.758	261.305.735
Deudores en cuentas corrientes	27.365.036	463.884	167.198	631.082	26.733.954
Operaciones de factoraje	29.357	-	327	327	29.030
Operaciones de leasing	60.456.635	517.713	56.734	574.447	59.882.188
Adeudado por bancos	35.624	-	-	-	35.624
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.541.200	536.545	99.798	636.343	1.904.857
Subtotal	1.669.100.249	27.879.166	1.608.501	29.487.667	1.639.612.582
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	449.949	-	494	494	449.455
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	13.702.163	-	24.135	24.135	13.678.028
Otros créditos con mutuos para vivienda	15.633.719	-	28.494	28.494	15.605.225
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.946	-	192	192	4.754
Subtotal	29.790.777	-	53.315	53.315	29.737.462
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	46.169.345	-	742.219	742.219	45.427.126
Deudores en cuentas corrientes	11.933.438	-	327.713	327.713	11.605.725
Deudores por tarjetas de crédito	24.056.971	-	289.054	289.054	23.767.917
Subtotal	82.159.754	-	1.358.986	1.358.986	80.800.768
Totales	1.781.050.780	27.879.166	3.020.802	30.899.968	1.750.150.812

Detalle	No corriente				
	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo Neto
		Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Total
	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	1.346.824.410	16.690.764	559.781	17.250.545	1.329.573.865
Operaciones de leasing	303.401.925	934.038	58.630	992.668	302.409.257
Otros créditos y cuentas por cobrar	152.568	2.914	129	3.043	149.525
Subtotal	1.650.378.903	17.627.716	618.540	18.246.256	1.632.132.647
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.583.197	-	1.481	1.481	1.581.716
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	258.994.026	-	302.917	302.917	258.691.109
Otros créditos con mutuos para vivienda	317.487.970	-	424.677	424.677	317.063.293
Otros créditos y cuentas por cobrar	13.586	-	11	11	13.575
Subtotal	578.078.779	-	729.086	729.086	577.349.693
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	41.154.165	-	709.866	709.866	40.444.299
Deudores por tarjetas de crédito	203.252	-	3.515	3.515	199.737
Subtotal	41.357.417	-	713.381	713.381	40.644.036
Totales	2.269.815.099	17.627.716	2.061.007	19.688.723	2.250.126.376

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

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

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 77% y un 65% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el valor razonable de éstas corresponde a un 58% y 46%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE y filiales financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero (leasing) que se presentan en este rubro. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, MM\$125.045 y MM\$115.924, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$276.409 y MM\$247.935, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, Banco BICE se adjudicó bienes hipotecarios por MM\$1.589 y MM\$1.587, mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada período	45.506.882	5.081.809	50.588.691	47.678.697	1.035.496	48.714.193
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(1.371.501)	-	(1.371.501)	(6.016.664)	-	(6.016.664)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	(108.253)	(108.253)
Colocaciones de consumo	-	(1.158.940)	(1.158.940)	-	(1.134.359)	(1.134.359)
Total de castigos	(1.371.501)	(1.158.940)	(2.530.441)	(6.016.664)	(1.242.612)	(7.259.276)
Provisiones constituidas	4.778.715	1.494.907	6.273.622	3.844.849	5.288.925	9.133.774
Provisiones liberadas	-	-	-	-	-	-
Totales	48.914.096	5.417.776	54.331.872	45.506.882	5.081.809	50.588.691

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

Detalle (corriente)	30 de septiembre de 2016		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	44.577.833	2.613.964	41.963.869
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	13.206.963	992.247	12.214.716
Totales	57.784.796	3.606.211	54.178.585

Detalle (no corriente)	30 de septiembre de 2016		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	420.255.044	824.880	419.430.164
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	27.270.758	1.205.797	26.064.961
Totales	447.525.802	2.030.677	445.495.125

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

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

b.2 El detalle de Otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero por cobrar	20.656.279	156.358.326	19.819.016	144.344.656
Cuentas por cobrar por venta de propiedades	61.457	-	195.788	-
Cuentas por cobrar por arriendos de propiedades	286.256	-	354.145	-
Deudores por primas	16.062.048	-	23.036.114	-
Cuentas por cobrar inversiones	3.006.496	-	37.129	-
Deudores por reaseguros	18.920.175	-	18.145.570	-
Cuentas por cobrar varias	88.999	-	30.572	-
Provisión de incobrables deudores por primas	(241.115)	-	(301.620)	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	111.294	6.227.801	108.400	5.745.936
Totales	58.951.889	162.586.127	61.425.114	150.090.592

b.3 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2016	4.781.827	2.121.941
Provisiones constituidas	35.414.042	17.286.029
Liberación de provisiones	(36.348.543)	(17.377.293)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	3.847.326	2.030.677

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

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	56.060.181	47.274.876	91.661.766	43.750.354
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	115.696	-	112.261	-
Otras cuentas por cobrar	972.913	-	1.978.279	-
Totales	57.148.790	47.274.876	93.752.306	43.750.354

c.2 Al 30 de septiembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	28.851	-	28.851
Operaciones de factoraje	6.727.892	392.587	6.335.305
Operaciones de leasing	14.693.497	1.359.529	13.333.968
Subtotal	21.450.240	1.752.116	19.698.124
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	16.941.783	-	16.941.783
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	19.458.994	1.162.555	18.296.439
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.123.835	-	1.123.835
Subtotal	20.582.829	1.162.555	19.420.274
Totales	58.974.852	2.914.671	56.060.181
Detalle	30 de septiembre de 2016		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de crédito	-	-	-
Operaciones de factoraje	241.190	2.379	238.811
Operaciones de leasing	24.152.340	2.258.787	21.893.553
Subtotal	24.393.530	2.261.166	22.132.364
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	525.744	18.843	506.901
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo	24.705.550	672.877	24.032.673
Otros créditos y cuentas por cobrar	602.938	-	602.938
Subtotal	25.308.488	672.877	24.635.611
Totales	50.227.762	2.952.886	47.274.876

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 septiembre de 2016, es el siguiente:

	30 de septiembre 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)	-	62.471.819	-	62.471.819
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros	613.145	4.583.739	86.708	5.283.592
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, al valor presente	14.693.497	23.516.028	636.312	38.845.837

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

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

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

El detalle de la inversión bruta en arrendamientos financieros, ingresos financieros no devengados y los pagos mínimos financieros al valor presente del segmento Matriz y filiales, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

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

c.4 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de cada año	3.788.351	-	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	(256.979)	-	(256.979)	92.757	-	92.757
Provisiones liberadas	(616.701)	-	(616.701)	(137.921)	-	(137.921)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2016	2.914.671	-	2.914.671	2.952.886	-	2.952.886

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

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Inversiones en asociadas - a.	29.581.781	27.039.937
Inversión en otras sociedades - b.	966.090	892.971
Totales	30.547.871	27.932.908

a. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las inversiones en asociadas, es el siguiente:

RUT	Asociadas al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2016	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	30,01%	2.845.765	-	2.268.375	-	(386.051)	4.728.089	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	15,00%	196.009	-	67.276	-	-	263.285	-
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	25,00%	-	-	-	-	-	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Chile	50,00%	583.317	-	640.364	-	-	1.223.681	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A. (7)	Chile	50,00%	604.712	50.650	270.466	-	-	925.828	-
76.455.471-K	Inmobiliaria Aguapiedra SpA	Chile	15,00%	639.840	314.651	(77.824)	-	-	876.667	-
76.455.482-5	Inmobiliaria Los Robles SpA	Chile	15,00%	640.602	307.120	(72.499)	-	-	875.223	-
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA (8)	Chile	37,50%	-	9.375	(9.375)	-	-	-	-
76.507.563-7	Inmobiliaria Cochoa SpA (10)	Chile	25,00%	-	6.250	-	-	(6.250)	-	-
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA (9)	Chile	40,00%	-	730.177	-	-	-	730.177	-
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	27,50%	1.263.969	-	(429.267)	-	-	834.702	-
76.042.867-1	FIP Badajoz	Chile	40,08%	-	-	(474)	-	474	-	-
76.806.620-5	Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.	Chile	50,00%	5.484	-	150	-	-	5.634	-
76.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	43,39%	1.360.094	-	(303.922)	-	-	1.056.172	-
76.966.850-0	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	35,00%	603.830	-	428.934	-	-	1.032.764	-
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	15,83%	18.296.315	-	(1.266.755)	-	-	17.029.560	-
Totales				27.039.937	1.418.223	1.515.448	-	(391.827)	29.581.781	-

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

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

RUT	Asociadas	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
		M\$	M\$
76.042.867-1	FIP Badajoz	3.957	3.483

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

(8) 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.

(9) 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

(10) 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

b. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las Inversiones en Otras Sociedades (Ver Nota 2.33.1), es el siguiente:

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2016	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30 de septiembre 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	-	-	131.000	(131.000)	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) (4)	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	-	-	711	(711)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	1.837	(1.837)	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 (3)	Bélgica	0,00%	7.162	39.305	-	-	(1.671)	44.796	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	264	(264)	-	-
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. (5)	Chile	1,24%	145.124	8.225	-	-	-	153.349	-
Totales				892.971	74.790	-	150.108	(151.779)	966.090	-

RUT	Otras Sociedades	País de Origen	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de enero de 2015	Adiciones	Participación en Ganancias (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Valor Razonable Asociadas con Cotización
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	2,08%	369.382	-	-	123.306	(123.306)	369.382	-
96.551.730-8	Bolsa Electrónica de Chile	Chile	2,44%	105.377	-	-	-	-	105.377	-
99.571.580-5	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) (2)	Chile	5,96%	194.375	-	-	35.248	(59.249)	170.374	-
96.800.570-7	Chilectra S.A.	Chile	0,00%	6.666	-	-	316	(316)	6.666	-
96.659.320-2	Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Chile	2,88%	58.053	-	-	8.127	(8.127)	58.053	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	0,00%	52	-	-	3	(3)	52	-
96.689.310-9	Transbank S.A. (1)	Chile	0,00%	22.530	-	-	-	-	22.530	-
0-E	Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	Bélgica	0,00%	6.816	-	-	-	346	7.162	-
0-E	VISA Inc.	EEUU	0,00%	-	-	-	321	(321)	-	-
96.572.920-8	CCLV, Contraparte Central S.A.	Chile	0,15%	8.251	-	-	394	(394)	8.251	-
76.307.486-2	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Chile	1,46%	145.124	-	-	-	-	145.124	-
Totales				916.626	-	-	167.715	(191.370)	892.971	-

1. En abril de 2015, Banco BICE suscribió 1 acción de Transbank S.A.
2. Con fecha 2 de septiembre de 2015 Banco BICE vendió 81 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) a Banco del estado de Chile en MM\$ 39, generando una utilidad de MM\$ 15.
3. Durante el primer trimestre de 2016, Banco BICE reconoció 15 acciones de Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).
4. 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.).
5. Con fecha 12 de julio y 22 de septiembre de 2016, Banco BICE compró 33 acciones y 1 acción respectivamente de Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMER-OTC S.A.).

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las Inversiones en Otras Sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$ 150.108 y M\$ 167.715 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del período de las sociedades asociadas es el siguiente:

Nombre de la asociada	30 de septiembre de 2016							
	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\$)	64.788.631	13.420.361	22.028.495	2.839.588	3.714.914	16.328.412	14.400.152	237.935
Activos no corrientes (M\$)	16.343.757	2.840.191	193.017	7.647	18.331	3.716.538	3.528.001	23
Pasivos corrientes (M\$)	32.057.631	11.731.167	20.368.959	399.872	1.881.587	12.150.151	10.268.098	35.510
Pasivos no corrientes (M\$)	37.144.464	2.774.156	3.187.544	-	-	4.148.026	3.872.708	299.516
Ingresos (M\$)	19.980.631	2.783.880	296.628	4.360.370	3.476.879	2.050	-	-
Resultado del período (M\$)	3.382.301	38.884	(216.657)	813.428	532.541	(385.444)	(362.361)	(121.613)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	31-03-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016

Nombre de la asociada	30 de septiembre de 2016							
	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	Coyancura 2283 Piso 5, Providencia	Vicuña Mackenna 7735, La Florida	Avda. Paseo Colina Sur 14500 Colina, Santiago
País de residencia de la asociada	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Porcentaje de propiedad	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\$)	-	-	2.043.005	1.911	26.695	18.708.690	9.137.159	15.687.466
Activos no corrientes (M\$)	-	-	32.202.716	-	-	14.094.229	79.858	187.627.922
Pasivos corrientes (M\$)	-	-	382.723	11.786	15.428	12.602.011	4.388.277	7.350.570
Pasivos no corrientes (M\$)	-	-	30.827.718	-	-	17.766.771	1.877.981	88.375.504
Ingresos (M\$)	-	-	482.782	-	221	637.205	8.993.118	9.509.452
Resultado del período (M\$)	-	-	(926.500)	(401)	148	(489.723)	1.945.738	(460.817)
Resultados integrales (M\$)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fecha de balance	n.a.	n.a.	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016	30-06-2016

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

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

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 Intermedios.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	2.481.697	3.232.776
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.883.854	2.850.296
Matriz y Otras filiales	171.137	281.777
Totales	5.536.688	6.364.849

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle	Generados internamente	Generados externamente			Total
	Desarrollo capitalizado	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2016	14.868.326	3.077.459	1.847	574.324	18.521.956
Adiciones	590.921	345.167	-	17.894	953.982
Bajas	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2016	15.459.247	3.422.626	1.847	592.218	19.475.938
Amortización acumulada y deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2016	(11.635.550)	(206.041)	(1.021)	(314.495)	(12.157.107)
Gasto de amortización	(1.342.000)	(313.251)	-	(126.892)	(1.782.143)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Amortización bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2016	(12.977.550)	(519.292)	(1.021)	(441.387)	(13.939.250)
Valor libro al 30 de septiembre de 2016	2.481.697	2.903.334	826	150.831	5.536.688

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

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Nombre sociedad	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.834.293	7.834.293
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	17.509	17.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
Totales	21.943.352	21.943.352

Deterioro

Durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	26.864.903	26.080.295
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	11.788.539	11.779.058
Matriz y Otras filiales	603.160	395.061
Totales	39.256.602	38.254.414

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización				
Saldo al 1 de enero de 2016	35.317.096	9.754.391	27.329.595	72.401.082
Adiciones	864.762	146.248	2.231.370	3.242.380
Ventas	-	-	(26.180)	(26.180)
Retiros / Bajas	-	-	(25.846)	(25.846)
Trasposos	11.893	27.157	-	39.050
Aumento (disminución) de revalorización	32.276	210.273	-	242.549
Saldo al 30 de septiembre de 2016	36.226.027	10.138.069	29.508.939	75.873.035
Depreciación				
Saldo al 1 de enero de 2016	(13.349.509)	(664.760)	(20.132.399)	(34.146.668)
Gasto por depreciación	(741.942)	(91.879)	(1.648.422)	(2.482.243)
Ventas	-	-	11.563	11.563
Retiros / Bajas	-	-	5.715	5.715
Reclasificación de depreciación	-	(11.302)	6.502	(4.800)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	(14.091.451)	(767.941)	(21.757.041)	(36.616.433)
Valor libro al 30 de septiembre de 2016	22.134.576	9.370.128	7.751.898	39.256.602

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

Para el cálculo de la depreciación al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

Deterioro

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016 M\$	31 de diciembre de 2015 M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	183.176.578	168.320.837
Matriz y Otras filiales	2.626.636	2.644.338
Totales	185.803.214	170.965.175

a) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de las Propiedades de Inversión, es el siguiente:

30 de septiembre de 2016			
Detalle	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	133.048.026	46.926.175	179.974.201
Adiciones	5.618.909	8.736.780	14.355.689
Corrección monetaria	2.979.136	1.168.884	4.148.020
Ventas	(2.810.372)	-	(2.810.372)
Ajustes al valor razonable	16.989	-	16.989
Deterioro	258.816	-	258.816
Otros cambios	(39.050)	-	(39.050)
Saldo bruto	139.072.454	56.831.839	195.904.293
30 de septiembre de 2016			
Detalle	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(9.009.026)	-	(9.009.026)
Gasto por depreciación	(957.346)	-	(957.346)
Corrección monetaria	(187.589)	-	(187.589)
Ventas	41.580	-	41.580
Reclasificación de depreciación	11.302	-	11.302
Total Depreciación acumulada y deterioro	(10.101.079)	-	(10.101.079)
Valor libro	128.971.375	56.831.839	185.803.214
31 de diciembre de 2015			
Detalle	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo valorización			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	131.979.668	37.543.567	169.523.235
Adiciones	1.525.658	13.026.394	14.552.052
Corrección monetaria	5.165.652	1.747.579	6.913.231
Ventas	(5.578.547)	(5.391.365)	(10.969.912)
Ajustes al valor razonable	28.600	-	28.600
Deterioro	(73.005)	-	(73.005)
Saldo bruto	133.048.026	46.926.175	179.974.201

Detalle	31 de diciembre de 2015		
	Propiedades de inversión completadas	Propiedades de inversión en desarrollo	Total
	M\$	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro			
Saldo Inicial al 1 de enero del año	(7.676.501)	-	(7.676.501)
Gasto por depreciación	(1.095.358)	-	(1.095.358)
Corrección monetaria	(301.905)	-	(301.905)
Ventas	64.738	-	64.738
Total Depreciación acumulada y deterioro	(9.009.026)	-	(9.009.026)
Valor libro	124.039.000	46.926.175	170.965.175

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las Propiedades de Inversión ascendieron a M\$15.545.413 y M\$18.894.964 al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las Propiedades de Inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a M\$3.171.967 y M\$4.009.314 respectivamente.

d) Durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Descripción	30 de septiembre de 2016				31 de diciembre de 2015			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	3.334.787	2.768.792	565.994	3.289.470	1.992.171	1.680.079	312.092	1.856.397
Totales	3.334.787	2.768.792	565.994	3.289.470	1.992.171	1.680.079	312.092	1.856.397

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 septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	185.803.214	313.452.396	170.965.175	287.564.431
Totales	185.803.214	313.452.396	170.965.175	287.564.431

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 septiembre de 2016 los ingresos diferidos por arriendos de Propiedades de Inversión ascienden a M\$422.243 (M\$342.525 al 31 de diciembre de 2015), los cuales se encuentran registrados en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (Nota 15).

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	286.460.038	1.065.870.196	427.970.308	983.642.410
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	32.303.921	-	93.409.383	-
Matriz y Otras filiales	66.821.538	29.139.526	78.748.350	40.573.316
Totales	385.585.497	1.095.009.722	600.128.041	1.024.215.726

Detalle:	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros (14.1)	74.516.927	-	116.239.082	-
Préstamos que devengan intereses (14.2)	311.068.570	1.095.009.722	483.888.959	1.024.215.726
Totales	385.585.497	1.095.009.722	600.128.041	1.024.215.726

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de los Otros Pasivos Financieros, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	62.888.449	-	63.787.728	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	11.628.478	-	52.451.354	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	74.516.927	-	116.239.082	-

30 de septiembre 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\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	10.276.883	-	11.268.161	-	-	-
Swap de tasas de interés	52.611.566	-	360.317	-	-	-
Totales	62.888.449	-	11.628.478	-	-	-

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	8.501.190	-	77.736	-	-	-
Swap de tasas de interés	55.286.538	-	52.373.618	-	-	-
Totales	63.787.728	-	52.451.354	-	-	-

- 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

30 de septiembre de 2016

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corriente
							M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	(32.530)	(32.530)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	4.009.142	4.009.142
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	564.787	564.787
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	(293)	(293)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(25.981)	(25.981)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	3.083.831	3.083.831
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	264.951	264.951
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	3.893	3.893
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	294	294
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	1.299.965	1.299.965
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	(193.147)	(193.147)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	249.958	249.958
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	1.657.088	1.657.088
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	313.631	313.631
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	8.114	8.114
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	-	(37.081)	(37.081)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	-	88.805	88.805
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	-	(162)	(162)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	-	5.619	5.619
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	-	1.535	1.535
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	-	14.441	14.441
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	-	(16.710)	(16.710)
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	8.011	8.011
Totales							-	11.268.161	11.268.161

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa Nominal	Swaps		
								Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corriente
								M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	4,23	-	165.330	165.330
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	3,30	-	194.987	194.987
Totales								-	360.317	360.317

31 de diciembre de 2015

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forward		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total corriente
							M\$	M\$	M\$
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	15.191	15.191
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	-	73.224	73.224
96.656.410-5	BICE Vida Cía de Seguros S.A.	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	-	(10.679)	(10.679)
Totales							-	77.736	77.736

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

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los Préstamos que Devengan Intereses, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	223.571.589	1.065.870.196	364.182.580	983.642.410
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	20.675.443	-	40.958.029	-
Matriz y Otras filiales	66.821.538	29.139.526	78.748.350	40.573.316
Totales	311.068.570	1.095.009.722	483.888.959	1.024.215.726

El detalle adjunto corresponde a los Préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

30 de septiembre 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\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	81.061.590	62.287.971	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	9.128.102	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	71.772.795	51.822.928	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	10.490.000	-	-	-	-	-
Bonos	39.680.804	800.258.840	-	-	10.799.101	27.104.002
Bonos subordinados	10.326.191	147.206.788	-	-	-	-
Bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	20.675.443	-	-	-
Letras de crédito	1.112.107	4.293.669	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	29.851.418	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	26.171.019	2.035.524
Totales	223.571.589	1.065.870.196	20.675.443	-	66.821.538	29.139.526

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	129.720.628	95.573.525	-	-	-	-
Obligaciones por pactos (instrumentos del Banco Central de Chile)	8.991.369	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	51.119.730	69.916.327	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	55.803.000	-	-	-	-	-
Bonos	107.642.754	657.530.039	-	-	11.635.451	37.020.136
Bonos subordinados	9.242.764	155.315.737	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	40.958.029	-	-	-
Letras de crédito	1.662.335	5.306.782	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	14.906.759	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	52.206.140	3.553.180
Totales	364.182.580	983.642.410	40.958.029	-	78.748.350	40.573.316

a. Banco BICE y filiales

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre 2015, 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 septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, respectivamente:

30 de septiembre 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	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	A la vista	-	-	10.000.000	10.000.000
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	CLP	A la vista	-	-	9.999.619	9.999.619
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER CHILE	Chile	CLP	A la vista	-	-	16.792	16.792
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	O-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	A la vista	-	-	659.032	659.032
Totales										20.675.443	20.675.443

31 de diciembre de 2015

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

c. Matriz y Otras filiales

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

30 de septiembre de 2016																		
Entidad Deudora									Tasas									
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Monto según vencimiento									
									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
									MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS		
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	215	A	01-09-2024	Bonos	UF	Semestral	7,87	6,75	-	1.534.818	1.534.818	1.025.070	1.025.070	1.025.070	18.148.559	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	782	B	15-07-2018	Bonos	CLP	Semestral	4,84	3,94	-	9.264.283	9.264.283	8.955.443	-	-	8.955.443	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	103	D14	07-10-2016	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.493.031	-	7.493.031	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	103	D15	04-11-2016	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.469.344	-	7.469.344	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	103	D16	25-11-2016	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	7.453.059	-	7.453.059	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	056	C33	16-12-2016	Efectos de Comercio	CLP	Al vencimiento	0,30	0,30	-	7.435.984	7.435.984	-	-	-	-	
Totales											22.415.434	18.235.685	40.650.519	9.980.513	1.025.070	1.025.070	3.466.921	27.104.002

31 de diciembre de 2015																				
Entidad Deudora								Tasas				Monto según vencimiento								
RUT	Nombre	País	N° de inscripción	Serie	Fecha Vencimiento	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Efectiva	Nominal	Monto según vencimiento									
											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	
											MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	CHILE	215	A	01-09-2024	BONOS	UF	SEMESTRAL	7,87	6,75	1.237.081	717.613	1.954.694	938.045	938.045	938.045	938.045	15.193.210	18.945.390	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	CHILE	782	B	15-07-2018	BONOS	CLP	SEMESTRAL	4,84	3,94	5.092.821	4.587.936	9.680.757	9.075.173	8.999.573	-	-	-	18.074.746	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	CHILE	103	D9	04-03-2016	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,40	0,40	7.434.295	-	7.434.295	-	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A. CHILE	CHILE	056	C28	29-01-2016	EFFECTOS DE COMERCIO	CLP	AL VENCIMIENTO	0,30	0,30	7.472.464	-	7.472.464	-	-	-	-	-	-	
Totales												21.236.661	5.305.549	26.542.210	10.013.218	9.937.618	938.045	938.045	15.193.210	37.020.136

30 de septiembre de 2016																				
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		
																				MS
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0,50	0,50	2.000.000	-	-	-	2.035.524	-	-	2.035.524	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-6	Banco de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	15-03-2017	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	-	-	2.000.764	-	-	-	-	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-6	Banco de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	09-12-2016	Al vencimiento	0,37	0,37	2.000.000	2.027.776	-	-	2.027.776	-	-	-	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Prmo. Bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	94.401	158.165	-	-	-	-	-	
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Prmo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1,36	1,36	3.001.684	395.791	926.714	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	148.731	399.888	-	-	-	-	-	
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,20	650.267	304.170	101.226	-	-	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	2.182.180	2.182.180	-	-	2.182.180	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	901.692	901.692	-	-	901.692	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	5.009.398	5.009.398	-	-	5.009.398	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	2.504.699	2.504.699	-	-	2.504.699	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	2.504.699	2.504.699	-	-	2.504.699	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	2.504.699	2.504.699	-	-	2.504.699	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	07-10-2016	Al vencimiento	0,33	0,33	2.003.759	2.003.759	-	-	2.003.759	-	-	-	
96.677.280-8	Bice Servicios Financieros S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Prmo. Bancario	CLP	20-10-2016	Al vencimiento	0,34	0,34	2.002.267	2.002.267	-	-	2.002.267	-	-	-	
Totales													31.865.671	22.984.262	3.586.757	26.171.019	2.035.524	-	-	2.035.524
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)																0,00		0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)																100,00		100,00		

31 de diciembre de 2015																				
Entidad Deudora			Entidad Acreedora							Tasas			Monto según vencimiento							
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Efectiva %	Nominal %	Montos nominales	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total corriente	Más de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Total no corriente		
												MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	CLP	15-12-2017	Al vencimiento	0,50	0,50	2.000.000	-	-	-	2.002.988	-	2.002.988		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	CLP	25-01-2016	Al vencimiento	0,40	0,40	8.000.000	8.007.467	-	8.007.467	-	-	-		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	19-05-2017	Al vencimiento	2,88	2,88	1.000.000	90.290	273.571	363.861	154.574	-	154.574		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	1.699.996	231.286	232.418	463.704	-	-	-		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	17-06-2016	Al vencimiento	2,88	2,88	800.000	108.703	109.315	218.098	-	-	-		
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	14-07-2017	Al vencimiento	1,36	1,36	3.001.684	383.622	1.153.967	1.537.599	905.876	-	905.876		
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	15-08-2017	Al vencimiento	2,61	2,61	1.600.327	143.065	431.404	574.469	390.814	-	390.814		
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Primo. Bancario	UF	15-01-2017	Al vencimiento	2,92	2,20	650.267	899	593.570	594.469	98.928	-	98.928		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Primo. Bancario	CLP	22-01-2016	Al vencimiento	0,37	0,37	10.578.086	10.590.135	-	10.590.135	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Primo. Bancario	CLP	29-01-2016	Al vencimiento	0,37	0,37	12.400.000	12.413.877	-	12.413.877	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	Chile	Primo. Bancario	CLP	18-03-2016	Al vencimiento	0,38	0,38	2.000.000	2.002.276	-	2.002.276	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Primo. Bancario	CLP	13-01-2016	Al vencimiento	0,36	0,36	5.000.000	5.010.256	-	5.010.256	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Primo. Bancario	CLP	20-01-2016	Al vencimiento	0,36	0,36	2.000.000	2.002.413	-	2.002.413	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones	Chile	Primo. Bancario	CLP	29-01-2016	Al vencimiento	0,37	0,37	6.418.000	6.425.916	-	6.425.916	-	-	-		
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Primo. Bancario	US\$	06-01-2016	Al vencimiento	0,01	0,01	1.470.001	-	2.000.610	2.000.610	-	-	-		
Totales													56.627.361	47.411.285	474.895	62.206.140	3.553.180	-	-	3.553.180
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)													9,93							0,05
Porcentaje obligación moneda nacional (%)													2,86							100,00

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

La metodología de valorización de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes, se describen en Notas 2.10 a los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.497.659.907	96.438.903	3.273.043.461	181.713.143
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	215.861.804	2.515.167.988	192.088.569	2.326.275.617
Matriz y Otras filiales	19.172.897	-	20.431.275	-
Totales	3.732.694.608	2.611.606.891	3.485.563.305	2.507.988.760

Detalle	30 de septiembre 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	711.999.048	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	39.188.836	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.984.394	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	126.290.744	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.612.700.386	96.438.903	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.496.499	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	79.302.990	2.515.167.988	-	-
Proveedores	-	-	58.486.808	-	2.473.560	-
Garantías de arriendo	-	-	2.974.098	-	4.196	-
Primas por pagar	-	-	23.323.465	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	51.774.443	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	6.418.173	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	-	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	964.059	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	8.261.747	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	374.965	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	676.197	-
Totales	3.497.659.907	96.438.903	215.861.804	2.515.167.988	19.172.897	-

Detalle	31 de diciembre de 2015					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	738.304.058	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	48.284.686	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.812.950	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	64.773.663	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	2.414.441.597	181.713.143	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.426.507	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	120.059.844	2.326.275.617	-	-
Proveedores	-	-	20.129.936	-	1.802.279	-
Garantías de arriendo	-	-	3.939.867	-	4.101	-
Primas por pagar	-	-	27.222.291	-	-	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	8.174.516	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.202.364	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	965.527	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	6.860.843	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	20.736.631	-	979.436	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	442.209	-
Totales	3.273.043.461	181.713.143	192.088.569	2.326.275.617	20.431.275	-

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

Días de vencimiento	30 de septiembre 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	19.211	61.615.475	8.532.811	70.167.497	-	-	16.287	16.287
31-60	-	146.408	7.618.780	7.765.188	-	-	1.402	1.402
61-90	-	241.130	3.350	244.480	-	-	1.336	1.336
91-120	-	79.749	337	80.086	-	-	4.290	4.290
121-365	-	187.813	-	187.813	-	-	799	799
Más de 365	-	2.671.717.919	-	2.671.717.919	-	-	15.592	15.592
Totales	19.211	2.733.988.494	16.155.278	2.750.162.983	-	-	39.706	39.706
Período promedio de pago	32				98			

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

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

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

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

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle del rubro Otras Provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	8.579.972	28.962.130	7.496.171	28.514.845
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	381.675	3.957	366.436	3.483
Matriz y Otras filiales	1.251.460	521.783	1.583.716	610.609
Totales	10.213.107	29.487.870	9.446.323	29.128.937

El detalle por concepto de Otras Provisiones es el siguiente:

30 de septiembre 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\$
Provisiones por créditos contingentes	8.570.596	-	-	-	-	-	8.570.596	-
Provisiones adicionales	-	28.940.485	-	-	-	-	-	28.940.485
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	3.957	-	-	-	3.957
Otros gastos de administración	9.376	21.645	381.675	-	1.251.460	521.783	1.642.511	543.428
Totales	8.579.972	28.962.130	381.675	3.957	1.251.460	521.783	10.213.107	29.487.870

31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por créditos contingentes	7.488.803	-	-	-	-	-	7.488.803	-
Provisiones adicionales	-	28.501.644	-	-	-	-	-	28.501.644
Provisión patrimonio negativo en asociadas	-	-	-	3.483	-	-	-	3.483
Otros gastos de administración	7.368	13.201	366.436	-	1.583.716	610.609	1.957.520	623.810
Totales	7.496.171	28.514.845	366.436	3.483	1.583.716	610.609	9.446.323	29.128.937

Los movimientos del período son los siguientes:

Detalle	Corriente				No Corriente
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	7.488.803	-	1.957.520	9.446.323	29.128.937
Provisiones adicionales	1.081.793	-	30.067.986	31.149.779	2.832.654
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(1.146.908)	(1.146.908)	-
Liberación de provisiones	-	-	(29.236.087)	(29.236.087)	(2.473.721)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	8.570.596	-	1.642.511	10.213.107	29.487.870

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

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las Provisiones por Beneficios a los Empleados, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	7.255.622	-	8.330.236	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.238.799	-	2.556.176	-
Matriz y Otras filiales	1.568.365	-	1.879.502	-
Totales	11.062.786	-	12.765.914	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

30 de septiembre 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	5.174.848 (*)	-	1.128.770 (*)	-	1.062.672 (*)	-	7.366.290	-
Provisión de vacaciones	2.080.774	-	1.110.029	-	505.693	-	3.696.496	-
Totales	7.255.622	-	2.238.799	-	1.568.365	-	11.062.786	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2015	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	6.245.786 (*)	-	1.368.793 (*)	-	1.259.992 (*)	-	8.874.571	-
Provisión de vacaciones	2.084.450	-	1.187.383	-	619.510	-	3.891.343	-
Totales	8.330.236	-	2.556.176	-	1.879.502	-	12.765.914	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de la provisión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Los movimientos del período 2016 y 2015 son los siguientes:

Detalle	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	12.765.914	-
Provisiones reconocidas	12.297.372	-
Reducciones derivadas de pagos	(13.418.121)	-
Liberación de provisiones	(685.112)	-
Constitución de provision contra patrimonio	102.733	-
Saldo al 30 de septiembre de 2016	11.062.786	-

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

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	50.398.547	-	33.036.391	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	218.629	-	332.720	-
Matriz y Otras filiales	22.690.189	-	28.164.010	-
Totales	73.307.365	-	61.533.121	-

Detalle	Corriente					
	30 de septiembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación simultáneas	22.072.232	-	-	6.119.031	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	25.920.734	218.629	1.004.065	26.917.360	332.720	915.011
Cuotas de Leasing Facturadas anticipadas por aplica	2.405.581	-	-	-	-	-
Dividendos acordados por pagar	-	-	21.686.124	-	-	27.248.999
Totales	50.398.547	218.629	22.690.189	33.036.391	332.720	28.164.010

19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2015
	M\$	M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	66.935.965	64.167.846
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	786,7	754,1
Ganancia por acción diluída		
Resultado neto del período	66.935.965	64.167.846
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluído por acción (en pesos)	786,7	754,1

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

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

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

b. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

RUT	Nombre o razón social	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
		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	1.524.500	1,79	1.518.000	1,78
91.553.000-1	Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59	505.872 (*)	0,59
95.980.000-6	Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38	325.109 (*)	0,38
4.436.502-2	Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25	216.080 (*)	0,25
80.537.000-9	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	217.391	0,26	154.244	0,18
94.645.000-6	Inmobiliaria Ñague S.A.	133.909 (*)	0,16	133.909 (*)	0,16
	Otros	1.494.857	1,76	1.564.504	1,85
Totales		85.087.030	100,00	85.087.030	100,00

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

21. PRIMAS DE EMISION

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Superávit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	704.143	704.143
Total superávit de revaluación	704.143	704.143
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	2.287.342	3.171.062
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	2.287.342	3.171.062
Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	337.252	(580.663)
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	337.252	(580.663)
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(19.954.364)	(15.014.509)
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	921.320	1.189.668
Total otras reservas varias	(17.507.965)	(12.299.762)
Totales	(14.179.228)	(9.005.220)

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	474.858.274
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	87.015.085
Provisión dividendo mínimo año 2015	(26.830.405)
Otros movimientos	11.652
Saldo al 1 de enero de 2016	535.054.606
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	66.935.965
Provisión dividendo mínimo año 2016	(19.163.789)
Otros movimientos	(74)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	582.826.708

- 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, que 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 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.
- 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 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 23 de abril de 2015 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como Hecho Esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, que se acordó distribuir un dividendo definitivo de \$ 309 por acción, el que se pagó como mínimo obligatorio. El pago del dividendo se efectuó a contar del día 22 de mayo de 2015, teniendo derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas el día 15 de mayo de 2015.

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

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

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

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

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

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 septiembre de 2016 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	66.935.965
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	(3.697.638)
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N°1.945	<u>640.971</u>
Utilidad Líquida Distribuible (ULD)	<u>63.879.298</u>
Total provisión dividendo mínimo año 2016 (30% sobre la ULD)	<u>19.163.789</u>

Para el período finalizado el 30 de septiembre de 2016, 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 2015 y la correspondiente provisión de dividendo mínimo:

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

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

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Sociedades	30 de septiembre de 2016		30 de septiembre de 2015	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	122.461	0,03	109.665
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	119.403	3,15	120.246
BK SpA	50,00	7.701.852	50,00	5.899.013
		<u>7.943.716</u>		<u>6.128.924</u>

b) Con efecto en resultados:

Sociedades	30 de septiembre de 2016		30 de septiembre de 2015	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	14.481	0,03	11.801
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	23.929	3,15	24.995
BK SpA	50,00	405.460	50,00	227.095
Totales		<u>443.870</u>		<u>263.891</u>

c) Con efecto en resultados integrales:

Sociedades	30 de septiembre de 2016		30 de septiembre de 2015	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,03	14.740	0,03	11.637
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	23.929	3,15	24.995
BK SpA	50,00	405.460	50,00	227.095
Totales		<u>444.129</u>		<u>263.727</u>

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

30 de septiembre de 2016						
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	205.431.945	34.536.506	28.010.653	-	2.905.009	270.884.113
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	32.034.004	-	136.066.291	281.412.957	-	449.513.252
Matriz y Otras filiales	10.932.110	4.170.945	990.511	-	1.537.744	17.631.310
Totales	248.398.059	38.707.451	165.067.455	281.412.957	4.442.753	738.028.675

30 de septiembre de 2015						
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	200.412.430	33.736.630	15.370.110	-	2.359.195	251.878.365
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	32.322.101	-	154.713.821	272.810.942	-	459.846.864
Matriz y Otras filiales	11.074.959	3.413.429	3.626.576	-	308.690	18.423.654
Totales	243.809.490	37.150.059	173.710.507	272.810.942	2.667.885	730.148.883

Trimestre Julio - Septiembre 2016						
	Intereses y reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por primas netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	67.616.469	12.418.790	9.327.153	-	911.818	90.274.230
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	10.389.749	-	52.698.916	87.651.934	-	150.740.599
Matriz y Otras filiales	3.252.126	1.319.682	411.513	-	845.413	5.828.734
Total ingresos ordinarios	81.258.344	13.738.472	62.437.582	87.651.934	1.757.231	246.843.563

Trimestre Julio - Septiembre 2015						
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Ingresos por Primas Netas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	76.709.289	11.978.455	5.033.928	-	805.022	94.526.694
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	13.078.462	-	66.063.003	98.088.004	-	177.229.469
Matriz y Otras filiales	3.667.051	1.213.830	1.844.475	-	202.267	6.927.623
Total ingresos ordinarios	93.454.802	13.192.285	72.941.406	98.088.004	1.007.289	278.683.786

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 septiembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2015	Trimestre	
			Abril - Junio	Abril - Junio
			2016	2015
			M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	205.431.945	200.412.430	67.616.469	76.709.289
Ingresos por comisiones	34.536.506	33.736.630	12.418.790	11.978.455
Ingresos por inversiones	28.010.653	15.370.110	9.327.153	5.033.928
Otros ingresos	2.905.009	2.359.195	911.818	805.022
Total de ingresos	270.884.113	251.878.365	90.274.230	94.526.694

a.1 Ingresos por intereses y reajustes

	30 de septiembre de 2016			30 de septiembre de 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	117.775.828	30.110.027	147.885.855	111.588.175	34.309.976	145.898.151
Colocaciones para vivienda	18.532.144	15.328.169	33.860.313	15.797.474	16.006.399	31.803.873
Colocaciones para consumo	9.517.652	82.076	9.599.728	9.364.360	125.959	9.490.319
Instrumentos de inversión	8.603.141	306	8.603.447	5.929.713	173.461	6.103.174
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.238.256	164.119	4.402.375	5.104.455	96.973	5.201.428
Contratos de retrocompra	67.785	-	67.785	28.058	-	28.058
Créditos otorgados a bancos	37.960	-	37.960	568.353	-	568.353
Subtotal	158.772.766	45.684.697	204.457.463	148.380.588	50.712.768	199.093.356
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	608.097	131.730	739.827	629.371	634.260	1.263.631
Colocaciones para vivienda	87.486	15.629	103.115	13.320	(106.960)	(93.640)
Colocaciones para consumo	131.449	91	131.540	105.898	43.185	149.083
Subtotal	827.032	147.450	974.482	748.589	570.485	1.319.074
Total ingresos por intereses y reajustes	159.599.798	45.832.147	205.431.945	149.129.177	51.283.253	200.412.430

	Trimestre			Trimestre		
	Julio - Septiembre 2016			Julio - Septiembre 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera Normal						
Colocaciones comerciales	40.509.976	8.477.689	48.987.665	37.447.202	17.312.130	54.759.332
Colocaciones para vivienda	6.403.792	4.877.924	11.281.716	5.577.647	8.318.910	13.896.557
Colocaciones para consumo	3.204.900	30.321	3.235.221	3.131.835	81.825	3.213.660
Instrumentos de inversión	2.784.046	18	2.784.064	2.652.759	54.435	2.707.194
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.299.428	91.893	1.391.321	1.324.358	75.248	1.399.606
Contratos de retrocompra	14.809	-	14.809	21.229	-	21.229
Créditos otorgados a bancos	21.159	-	21.159	99.907	-	99.907
Subtotal	54.238.110	13.477.845	67.715.955	50.254.937	25.842.548	76.097.485
Cartera Deteriorada						
Colocaciones comerciales	(252.006)	101.566	(150.440)	379.377	292.398	671.775
Colocaciones para vivienda	33.672	15.628	49.300	(15.017)	(108.156)	(123.173)
Colocaciones para consumo	1.563	91	1.654	60.343	2.859	63.202
Subtotal	(216.771)	117.285	(99.486)	424.703	187.101	611.804
Total ingresos por intereses y reajustes	54.021.339	13.595.130	67.616.469	50.679.640	26.029.649	76.709.289

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 30 de septiembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de		Trimestre	
	2016		Julio - Septiembre	
	M\$	M\$	2016	2015
Comisiones por intermediación y manejo de valores	19.018.744	20.255.969	6.478.727	7.198.083
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.056.012	3.885.564	1.024.604	1.243.460
Comisiones por servicios de tarjetas	4.436.678	3.909.358	1.536.346	1.416.845
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.384.892	2.643.471	796.286	904.015
Otras comisiones ganadas	587.299	298.532	475.439	95.442
Comisiones por avales y cartas de crédito y Comex	995.572	901.740	374.726	323.860
Comisiones por reestructuración de créditos	2.027.475	366.741	842.178	270.080
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.653.975	1.164.429	769.940	414.609
Comisiones ganadas por administración de cuentas	375.859	310.826	120.544	112.061
Total de ingresos por comisiones	34.536.506	33.736.630	12.418.790	11.978.455

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de septiembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de		Trimestre	
	2016		Julio - Septiembre	
	M\$	M\$	2016	2015
Cartera de negociación	13.342.000	7.538.000	4.241.000	2.246.000
Contratos de instrumentos derivados	17.214.982	(18.426.137)	2.612.000	(14.082.277)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	905.965	57.497	86.359	4.450
Posición de cambio neta	(3.452.294)	26.200.750	2.387.794	16.865.755
Total de ingresos por inversiones	28.010.653	15.370.110	9.327.153	5.033.928

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 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	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
	2016	2015	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	M\$	M\$	2016	2015
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	32.034.004	32.322.101	10.389.749	13.078.462
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	136.066.291	154.713.821	52.698.916	66.063.003
Ingresos por primas netas (*)	281.412.957	272.810.942	87.651.934	98.088.004
Totales	449.513.252	459.846.864	150.740.599	177.229.469

(*) 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 septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016			30 de septiembre de 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	16.479.066	10.881.171	27.360.237	15.240.271	12.386.644	27.626.915
Colocaciones para consumo	4.349.309	324.458	4.673.767	4.306.441	388.745	4.695.186
Total ingresos por intereses y reajustes	20.828.375	11.205.629	32.034.004	19.546.712	12.775.389	32.322.101

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2016			Trimestre Julio - Septiembre 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	5.631.014	3.213.466	8.844.480	5.162.625	6.290.170	11.452.795
Colocaciones para consumo	1.451.684	93.585	1.545.269	1.429.793	195.874	1.625.667
Total ingresos por intereses y reajustes	7.082.698	3.307.051	10.389.749	6.592.418	6.486.044	13.078.462

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
			2016	2015
			M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	10.932.110	11.074.959	3.252.126	3.667.051
Ingresos por comisiones	4.170.945	3.413.429	1.319.682	1.213.830
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	990.511	3.626.576	411.513	1.844.475
Otros ingresos	1.537.744	308.690	845.413	202.267
Total ingresos	17.631.310	18.423.654	5.828.734	6.927.623

c.1. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2016			30 de septiembre de 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	5.016.534	284.083	5.300.617	5.409.694	327.851	5.737.545
Colocaciones para vivienda	120.079	544.507	664.586	243.046	542.283	785.329
Colocaciones para consumo	4.966.907	-	4.966.907	4.552.085	-	4.552.085
Total ingresos por intereses y reajustes	10.103.520	828.590	10.932.110	10.204.825	870.134	11.074.959

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2016			Trimestre Julio - Septiembre 2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	1.235.172	87.957	1.323.129	1.730.557	167.405	1.897.962
Colocaciones para vivienda	26.922	145.568	172.490	53.385	234.867	288.252
Colocaciones para consumo	1.756.507	-	1.756.507	1.480.837	-	1.480.837
Total ingresos por intereses y reajustes	3.018.601	233.525	3.252.126	3.264.779	402.272	3.667.051

c.2. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
			2016	2015
			M\$	M\$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	733.158	818.952	115.507	267.939
Comisión por administración de carteras	3.437.787	2.594.477	1.204.175	945.891
Total de ingresos por comisiones	4.170.945	3.413.429	1.319.682	1.213.830

c.3. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	1.597.732	1.557.955	618.683	594.417
Ingresos (gastos) por arriendo de inmuebles	180.038	194.110	60.376	58.656
Otros ingresos financieros	(787.259)	1.874.511	(267.546)	1.191.402
Total ingresos	990.511	3.626.576	411.513	1.844.475

26. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
			2016	2015
			M\$	M\$
Banco BICE y filiales	145.778.520	142.013.387	51.373.252	58.393.278
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	402.526.044	401.528.298	125.423.675	149.296.219
Matriz y Otras filiales	5.825.896	7.808.472	1.204.585	2.582.621
Totales	554.130.460	551.350.157	178.001.512	210.272.118

Detalle	30 de septiembre de 2016				30 de septiembre de 2015			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	127.781.756	-	1.727.534	129.509.290	119.711.449	-	3.236.157	122.947.606
Provisión por riesgo de crédito	6.773.981	-	674.617	7.448.598	9.240.613	-	1.808.092	11.048.705
Otros costos de financiamiento	5.637.614	-	2.312.689	7.950.303	7.022.437	-	1.439.780	8.462.217
Costos de siniestros e intermediación	-	399.810.314	-	399.810.314	-	399.028.271	-	399.028.271
Costos operacionales por venta	-	-	277.293	277.293	-	-	328.471	328.471
Gastos de patrimonios separados	-	-	78.974	78.974	-	-	110.745	110.745
Costo de patente comercial	-	360.821	122.843	483.664	-	344.888	86.330	431.218
Depreciación de propiedades de inversión	-	939.644	17.702	957.346	-	958.972	17.702	976.674
Deterioro de propiedades de inversión	-	(1.355)	-	(1.355)	-	(67.104)	-	(67.104)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	1.389.599	20.880	1.410.479	-	1.263.271	20.026	1.283.297
Otros reajustes netos	-	-	2	2	-	-	-	-
Otros costos	5.585.169	27.021	593.362	6.205.552	6.038.888	-	761.169	6.800.057
Totales	145.778.520	402.526.044	5.825.896	554.130.460	142.013.387	401.528.298	7.808.472	551.350.157

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2016				Trimestre Julio - Septiembre 2015			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	37.913.371	-	(1.025.967)	36.887.404	43.256.659	-	95.264	43.351.923
Provisión por riesgo de crédito	5.648.981	-	(144.848)	5.504.133	6.282.200	-	321.914	6.604.114
Otros costos de financiamiento	5.637.614	-	2.312.689	7.950.303	7.022.437	-	1.439.780	8.462.217
Costos de siniestros e intermediación	-	124.492.953	-	124.492.953	-	148.292.840	-	148.292.840
Costos operacionales por venta	-	-	76.046	76.046	-	-	138.415	138.415
Gastos de patrimonios separados	-	-	26.420	26.420	-	-	37.392	37.392
Costo de patente comercial	-	183.565	58.494	242.059	-	173.290	44.737	218.027
Depreciación de propiedades de inversión	-	335.404	5.901	341.305	-	322.435	5.900	328.335
Deterioro de propiedades de inversión	-	(1.432)	-	(1.432)	-	(93)	-	(93)
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	403.396	7.055	410.451	-	508.328	6.780	515.108
Otros reajustes netos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros costos	2.173.286	9.789	(111.205)	2.071.870	1.831.982	(581)	492.439	2.323.840
Totales	51.373.252	125.423.675	1.204.585	178.001.512	58.393.278	149.296.219	2.582.621	210.272.118

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	30 de septiembre de		Trimestre	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	60.400.400	60.353.162	18.624.759	20.687.447
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	32.945.231	35.611.403	12.004.835	16.713.988
Matriz y Otras filiales	12.518.176	10.208.147	5.392.002	2.278.439
Totales	105.863.807	106.172.712	36.021.596	39.679.874

Detalle	30 de septiembre de 2016				30 de septiembre de 2015			
	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	36.713.975	11.549.325	9.065.821	57.329.121	39.563.309	10.235.615	8.498.548	58.297.472
Directorio	514.000	176.205	291.653	981.858	418.000	165.757	279.994	863.751
Indemnización por años de servicio	1.122.736	-	-	1.122.736	1.016.002	-	-	1.016.002
Informática y comunicaciones	6.468.000	2.412.191	305.326	9.185.517	5.608.000	2.240.403	269.115	8.117.518
Depreciación	1.896.048	492.210	93.985	2.482.243	1.790.737	373.747	78.127	2.242.611
Amortización	1.452.732	309.064	20.347	1.782.143	1.301.000	15.612	67.165	1.383.777
Arrendos	2.344.800	368.712	380.757	3.094.269	2.393.187	395.708	305.310	3.094.205
Publicidad y propaganda	2.810.000	458.724	143.986	3.412.710	2.420.000	324.386	308.171	3.052.557
Administración de cobranza por seguros masivos	-	7.758.872	-	7.758.872	-	8.629.931	-	8.629.931
Otros gastos	7.078.109	9.419.928	2.216.301	18.714.338	5.842.927	13.230.244	401.717	19.474.888
Totales	60.400.400	32.945.231	12.518.176	105.863.807	60.353.162	35.611.403	10.208.147	106.172.712

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2016				Trimestre Julio - Septiembre 2015			
	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	11.558.187	4.140.598	2.876.053	18.574.838	15.988.548	3.820.403	3.032.706	22.841.657
Directorio	145.000	61.424	98.112	304.536	144.000	55.965	94.534	294.499
Indemnización por años de servicio	300.908	-	-	300.908	428.214	-	-	428.214
Informática y comunicaciones	2.189.000	586.447	98.613	2.874.060	1.897.000	898.387	80.969	2.876.356
Depreciación	636.048	168.825	30.304	835.177	676.717	149.347	26.051	852.115
Amortización	544.732	113.629	6.783	665.144	461.000	6.879	23.413	491.292
Arrendos	818.120	117.294	112.381	1.047.795	805.353	131.774	106.395	1.043.522
Publicidad y propaganda	1.052.000	184.601	43.347	1.279.948	849.000	168.667	90.075	1.107.742
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.798.541	-	1.798.541	-	2.905.979	-	2.905.979
Otros gastos generales	1.380.764	4.833.476	2.126.409	8.340.649	(562.385)	8.576.587	(1.175.704)	6.838.498
Totales	18.624.759	12.004.835	5.392.002	36.021.596	20.687.447	16.713.988	2.278.439	39.679.874

Las remuneraciones de los auditores externos por servicios de auditoría al 30 de septiembre de 2016 y 2015 ascienden a M\$140.956 y M\$69.206, respectivamente. Las remuneraciones de otros auditores externos por servicios fiscales en los mismos períodos ascienden a M\$8.776 y M\$8.306, respectivamente.

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	(11.340.003)	(7.373.974)	(3.263.846)	(1.804.097)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(124.050)	(1.869.363)	(1.718.377)	(1.752.975)
Matriz y Otras filiales	(856.076)	14.226	(547.695)	24.075
Totales	(12.320.129)	(9.229.111)	(5.529.918)	(3.532.997)

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de		30 de septiembre de		Trimestre			
	2016		2015		Julio - Septiembre		Julio - Septiembre	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Ganancia antes de impuesto		79.699.964		73.660.848		31.632.545		28.949.985
Gasto por impuesto a la renta teórico	24,0	(19.127.991)	22,5	(16.573.691)	24,0	(7.591.810)	22,5	(6.513.747)
Diferencias RLI y capital propio tributario								
Diferencias de base inicial	(0,1)	114.501	(0,2)	162.917	(1,6)	503.502	1,1	(317.360)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1	(50.463)	0,1	(38.708)	0,0	(6.181)	0,1	(39.185)
Ajustes ejercicios anteriores	(0,1)	105.378	(0,0)	3.094	(0,0)	1.321	0,0	(3.231)
Devolución utilidades	(0,1)	66.800	(0,1)	72.000	-	-	(0,1)	24.000
Diferencias permanentes	(8,1)	6.465.221	(8,3)	6.090.027	(3,9)	1.234.322	(9,7)	2.806.925
Otros	(0,1)	106.425	(1,4)	1.055.250	(1,0)	328.928	(1,8)	509.601
Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias	15,5	(12.320.129)	12,5	(9.229.111)	17,5	(5.529.918)	12,2	(3.532.997)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
			Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes				
Impuestos corrientes	(18.720.092)	(18.118.171)	(8.250.464)	(2.386.122)
Ajuste ejercicio anterior	(30.525)	(77.392)	1.332	-
Otros	(232.332)	368.720	(3.068.494)	268.241
Gasto por impuestos diferidos				
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	6.662.820	8.597.732	5.787.708	(1.415.116)
Gasto por impuesto a las ganancias	(12.320.129)	(9.229.111)	(5.529.918)	(3.532.997)

c. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Activos tributarios corrientes		
Pagos provisionales mensuales	22.824.976	13.755.693
Capacitación del personal	112.204	390.416
Crédito por contribuciones de bienes raíces	-	1.776.698
Crédito activo fijo	26.865	71.892
Donaciones	29.608	207.145
Impuesto por recuperar ejercicios anteriores	144.652	3.927.215
Otros	8.568	249.088
Total activos tributarios corrientes	23.146.873	20.378.147
	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	18.720.092	25.346.156
Impuesto único artículo 21 Ley de Impuesto a la Renta	52.465	18.891
Otros	724.144	1.028.429
Total pasivos tributarios corrientes	19.496.701	26.393.476
Total neto	3.650.172	(6.015.329)
Activos por impuestos corrientes	8.491.266	5.787.710
Pasivos por impuestos corrientes	(4.841.094)	(11.803.039)
Total neto	3.650.172	(6.015.329)

d. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Activos		
Operaciones de leasing (neto)	21.671.298	18.983.633
Provisiones	27.966.574	26.414.143
Operaciones contratos futuros	2.969.104	2.349.458
Goodwill tributario	2.329.017	2.272.665
Pérdida tributaria	1.550.431	1.470.922
Utilidad no realizada	1.799.233	1.713.536
Inversiones	16.634	790.637
Menor valor tasación	93.480	78.027
Diferencia de precio factoring	122.186	272.817
Intereses y reajustes suspendidos	314.731	405.921
Activo fijo	101.672	99.616
Castigos financieros incobrables	33.814	33.814
Otros	3.675.412	3.111.871
Total activos	62.643.586	57.997.060
	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Pasivos		
Inversiones	(708.093)	(1.277.217)
Tasa efectiva	(1.058.467)	(943.092)
Provisión sobre colocaciones	(136.085)	(99.553)
Activo fijo	(1.120.030)	(936.882)
Depreciación planta y equipos	(1.396.683)	(1.351.325)
Intangibles	(1.052.772)	(796.628)
Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida	(602.575)	(601.911)
Operaciones contratos futuros	(238.498)	(240.961)
Otros	(3.643.932)	(5.167.941)
Total pasivos	(9.957.135)	(11.415.510)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	52.686.451	46.581.550

29. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

a. Banco BICE y filiales

<u>ACTIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30 de septiembre de 2016								
Disponibles	62.844	24.690	302	9	27	-	234.229	322.101
Transacciones con liquidación en curso	32.637	1.342	40	-	44	-	54.626	88.689
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	37.955	353.014	390.969
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	2.928	2.928
Contratos de derivados financieros	1.016.692	1.633	12.109	1.139	1.132	353.608	1.085.497	2.471.810
Adeudados por Bancos	7.592	-	-	-	-	-	(47)	7.545
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	717.948	4.884	-	-	-	2.056.379	1.420.489	4.199.700
Instrum. de inversión disponible para la venta	18.178	-	-	-	-	3	355.821	374.002
Otros activos	8.193	335	-	-	-	1	68.161	76.690
Créditos contingentes	200.271	9.302	196	173	-	194.818	776.764	1.181.524
Total activos	2.064.355	42.186	12.647	1.321	1.203	2.642.764	4.351.482	9.115.958

<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30 de septiembre de 2016								
Depósitos a la vista	(221.518)	(16.834)	(284)	-	(14)	(6.795)	(645.844)	(891.289)
Transacciones con liquidación en curso	(12.104)	(305)	(61)	-	(2)	-	(46.358)	(58.830)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(19.618)	(19.618)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(177.600)	(12.619)	-	-	-	(879.399)	(1.645.539)	(2.715.157)
Contratos de derivados financieros	(1.115.286)	(17.581)	(14.381)	(136)	(724)	(434.124)	(885.856)	(2.468.088)
Obligaciones con bancos	(60.618)	(1.568)	-	-	(38)	-	(18.838)	(81.062)
Instrumentos de deuda emitidos	(72.683)	-	-	-	-	(901.772)	(56.746)	(1.031.201)
Otras obligaciones financieras	(164.202)	-	-	-	-	(11.354)	(10.328)	(185.884)
Otros pasivos	(13.985)	-	-	-	-	(412)	(36.486)	(50.883)
Pasivos contingentes	(85.159)	(9.302)	(196)	(173)	-	(163.942)	(56.321)	(315.093)
Total pasivos	(1.923.155)	(58.209)	(14.922)	(309)	(778)	(2.397.798)	(3.421.934)	(7.817.105)

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

<u>PASIVOS</u>	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2015								
Depósitos a la vista	(170.741)	(11.492)	-	(19)	(582)	(6.010)	(667.424)	(856.268)
Transacciones con liquidación en curso	(10.801)	(116)	(68)	-	-	-	(36.719)	(47.704)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(64.794)	(64.794)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(211.125)	(12.426)	-	-	-	(801.581)	(1.576.450)	(2.601.582)
Contratos de derivados financieros	(1.089.986)	(28.091)	-	(4.855)	(1.427)	(318.455)	(923.968)	(2.366.782)
Obligaciones con bancos	(124.926)	(4.596)	(72)	(128)	-	-	-	(129.722)
Instrumentos de deuda emitidos	(130.079)	-	-	-	-	(795.320)	(31.085)	(956.484)
Otras obligaciones financieras	(199.297)	-	-	-	-	(13.993)	(3.319)	(216.609)
Otros pasivos	(8.194)	-	-	-	-	(802)	(103.371)	(112.367)
Pasivos contingentes	(83.894)	(4.913)	-	(1)	(29)	(173.198)	(59.835)	(321.870)
Total pasivos	(2.029.043)	(61.634)	(140)	(5.003)	(2.038)	(2.109.359)	(3.466.965)	(7.674.182)

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	US\$	Euros	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30 de septiembre de 2016						
Acciones cerradas	-	-	-	-	117	117
Acciones S.A.	-	-	-	-	36.308	36.308
Bono empresa	257.468	-	-	930.986	5.653	1.194.107
Bono extranjero	102.084	1.116	-	19.673	-	122.873
Bono instrumentos bancarios	98.259	-	-	217.409	3.039	318.707
Cuota fondo de inversión	2.592	-	-	-	31.231	33.823
Cuota fondo de inversión extranjera	111.544	11.248	2.223	-	6.755	131.770
Cuota de fondos mutuos	17.118	-	-	-	-	17.118
Instrumentos del Estado	-	-	-	4.740	39.655	44.395
Mutuos hipotecarios	-	-	-	495.586	-	495.586
Bono estatal y Banco Central extranjero	1.224	5.278	-	-	-	6.502
Inversiones CUI	19.641	-	-	24.206	23.116	66.963
Otras inversiones financieras	2.627	307	(94)	(77)	368	3.131
Total activos	612.557	17.949	2.129	1.692.523	146.242	2.471.400

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

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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
30 de septiembre de 2016				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.679	-	40.037	51.716
Otros activos financieros	-	2.515	3.975	6.490
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	68	-	12.940	13.008
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	609	32.714	71.101	104.424
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	6.367	-	6.367
Total activos	12.356	41.596	128.053	182.005
31 de diciembre de 2015				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.866	-	43.203	49.069
Otros activos financieros	3.199	2.804	666	6.669
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.909	30.134	100.460	137.503
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	6.585	-	6.585
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	673	673
Total activos	15.974	39.523	145.002	200.499

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30 de septiembre de 2016									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	322.101	-	-	-	322.101	-	-	-	322.101
Operaciones con liquidación en curso	-	88.688	-	-	88.688	-	-	-	88.688
Instrumentos para negociación	-	390.969	-	-	390.969	-	-	-	390.969
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2.928	-	-	2.928	-	-	-	2.928
Contratos de derivados financieros	-	2.923	3.163	6.572	12.658	12.756	41.270	54.026	66.684
Adeudado por bancos	-	-	-	7.592	7.592	-	-	-	7.592
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	417.282	446.160	910.172	1.773.614	1.107.155	1.285.835	2.392.990	4.166.604
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	374.002	-	-	374.002	-	-	-	374.002
Total activos	322.101	1.276.792	449.323	924.336	2.972.552	1.119.911	1.327.105	2.447.016	5.419.568

	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31 de diciembre de 2015									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	684.892	-	-	-	684.892	-	-	-	684.892
Operaciones con liquidación en curso	-	83.655	-	-	83.655	-	-	-	83.655
Instrumentos para negociación	-	248.355	-	-	248.355	-	-	-	248.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	901	-	-	901	-	-	-	901
Contratos de derivados financieros	-	2.071	3.365	4.176	9.612	10.352	34.943	45.295	54.907
Adeudado por bancos	-	36	-	-	36	-	-	-	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	419.743	399.540	901.904	1.721.187	1.071.200	1.198.615	2.269.815	3.991.002
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	229.309	-	-	229.309	-	-	-	229.309
Total activos	684.892	984.070	402.905	906.080	2.977.947	1.081.552	1.233.558	2.315.110	5.293.057

(*) 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 septiembre de 2016
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	RUT Deudor	Entidad Deudora	País	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.09.2016	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2016	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016		
							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	97005000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	72.572	-	72.572	-	-	-	-	72.572	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97005000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	(163.279)	31.634	2.179.569	2.047.924	2.047.924	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97005000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	-	-	-	174.986	-	-	174.986	174.986	2.295.482
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	157.574	-	157.574	-	-	-	-	157.574	157.574
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97043000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	73.814	73.814	73.814	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97043000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	2.577.167	2.577.167	2.577.167	2.650.981
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97050000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	1.007.385	-	1.007.385	-	-	3.608.743	3.608.743	4.616.128	4.616.128
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	8.615	8.615	-	-	-	-	8.615	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	(12.582)	-	(12.582)	-	-	-	-	(12.582)	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(205.973)	(205.973)	(476.017)	(1.252.488)	1.011.561	(716.944)	(922.917)	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	-	-	-	(100.810)	-	-	(100.810)	(100.810)	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	-	-	1.242.929	-	-	1.242.929	1.242.929	215.235
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97051000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	695.129	-	695.129	-	-	-	-	695.129	695.129
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	413765828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU.	US\$	-	-	-	-	-	466.136	466.136	466.136	466.136
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	-	(14.076)	(14.076)	-	-	-	-	(14.076)	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	454.491	-	454.491	-	-	-	-	454.491	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	2.331	-	2.331	-	-	-	-	2.331	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	193.803	193.803	193.803	-
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	-	-	71.153	2.594.128	2.594.128	2.594.128	2.594.128	3.230.676
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							2.376.900	(211.434)	2.165.466	677.809	(1.149.701)	12.633.767	12.161.875	14.327.341	14.327.341

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.09.2016
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2016	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016	
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	128.926	128.926	128.926
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97043000-8	BCO. JP MORGAN CHASE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	32.357	32.357	32.357
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	-	-	-	-	161.283	161.283	161.283

30 de septiembre de 2016
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 30.09.2016	Subtotal por Entidad Acreedora
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2016	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016		
							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	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	-	32.530	32.530	-	-	-	-	32.530	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	(427.289)	(427.289)	(85.057)	(1.908.115)	(1.588.681)	(3.581.853)	(4.009.142)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(564.787)	-	-	(564.787)	(564.787)	(4.541.399)
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	-	293	293	-	-	-	-	293	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	25.981	-	25.981	-	-	-	-	25.981	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(394.494)	(394.494)	(429.883)	(1.010.986)	(1.248.468)	(2.689.337)	(3.083.831)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(264.951)	-	-	(264.951)	(264.951)	(3.322.508)
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	(3.693)	(3.693)	-	-	-	-	(3.693)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	(294)	-	(294)	-	-	-	-	(294)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	184.911	184.911	(327.290)	(1.518.711)	361.125	(1.484.876)	(1.299.965)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	193.147	-	-	193.147	193.147	(1.111.005)
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU.	US\$	-	-	-	-	(249.958)	-	(249.958)	(249.958)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	(311.627)	(311.627)	-	(1.285.614)	(59.647)	(1.345.461)	(1.657.088)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(313.631)	-	-	(313.631)	(313.631)	(1.970.719)
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	US\$	(8.114)	-	(8.114)	-	-	-	-	(8.114)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	EURO	37.061	-	37.061	-	-	-	-	37.061	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	WON	(88.905)	-	(88.905)	-	-	-	-	(88.905)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	YEN	162	-	162	-	-	-	-	162	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	TWD	(5.619)	-	(5.619)	-	-	-	-	(5.619)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	HKD	(1.535)	-	(1.535)	-	-	-	-	(1.535)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	MXN	(14.441)	-	(14.441)	-	-	-	-	(14.441)	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	ZAR	16.710	-	16.710	-	-	-	-	16.710	
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU.	US\$	-	206.412	206.412	(654.611)	(35.589)	(690.200)	(8.011)	(72.572)	
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							(39.608)	(919.569)	(959.177)	(1.792.452)	(5.973.584)	(2.535.671)	(10.301.707)	(11.260.884)	(11.268.161)

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente		No Corriente					Total Corriente y No Corriente 30.09.2016
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2016	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016	
							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	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
96.656.410-5	BICE Vida Cia de Seguros S.A.	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	(165.330)	(165.330)	(165.330)
							-	-	-	-	-	(194.987)	(194.987)	(194.987)
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap)							-	-	-	-	-	(360.317)	(360.317)	(360.317)

30 de septiembre de 2016
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 30.09.2016	Total General 30.09.2016	
					Vencimiento			Total Corriente 30.09.2016	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	
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	21.709.789	677.514	21.032.275	21.709.789	-	-	-	-	21.709.789	
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.673.070	381.719	381.719	763.438	1.526.877	1.526.877	15.855.878	18.909.632	19.673.070	
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	11.500.000	7.805.906	225.488	225.488	450.976	901.951	6.452.979	-	7.354.930	7.805.906	
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	5.837.815	-	413.161	413.161	826.322	4.598.332	-	5.424.654	5.837.815	
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.071.529	-	145.821	145.821	291.643	1.634.065	-	1.925.708	2.071.529	
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	13.922.461	475.802	475.802	951.604	1.903.209	11.067.648	-	12.970.857	13.922.461	
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.427.499	179.064	179.064	358.128	716.255	5.353.116	-	6.069.371	6.427.499	
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	5.246.965	181.577	181.577	363.154	4.883.811	-	-	4.883.811	5.246.965	
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.450.415	-	230.678	230.678	461.356	2.758.381	-	3.219.737	3.450.415	
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.691.657	75.135	75.135	150.270	300.540	2.240.847	-	2.541.387	2.691.657	
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.370.466	40.863	40.863	81.726	163.452	163.452	961.836	1.288.740	1.370.466	
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	4.609.324	-	265.280	265.280	530.559	3.813.485	-	4.344.044	4.609.324	
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	7.174.502	285.464	285.464	570.928	1.141.856	5.461.718	-	6.603.574	7.174.502	
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	8.417.930	-	491.756	491.756	983.512	6.942.662	-	7.926.174	8.417.930	
Bono Extranjero	TELEvisa 25	USD	13.500.000	8.954.710	-	589.465	589.465	1.178.929	1.178.929	6.007.387	8.365.245	8.954.710	
Bono Extranjero	FIBRIZ 24	USD	6.500.000	4.406.743	112.456	112.456	224.912	449.822	449.822	3.282.187	4.181.831	4.406.743	
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	8.200.000	5.370.227	-	256.962	256.962	513.924	513.924	4.085.417	5.113.265	5.370.227	
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	7.677.255	-	426.342	426.342	852.685	852.685	5.545.543	7.250.913	7.677.255	
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.285.116	-	77.468	77.468	1.207.648	-	-	1.207.648	1.285.116	
Bono Extranjero	SANBIS 24	USD	1.000.000	663.120	-	663.120	663.120	-	-	-	663.120	663.120	
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	667.009	-	667.009	667.009	-	-	-	667.009	667.009	
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	11.500.000	8.035.088	-	689.562	689.562	1.379.125	1.034.344	4.932.057	7.345.526	8.035.088	
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	2.919.949	-	167.571	167.571	335.142	335.142	2.082.094	2.752.378	2.919.949	
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	4.000.000	2.669.113	-	2.669.113	2.669.113	-	-	-	2.669.113	2.669.113	
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	6.668.616	168.889	168.889	337.778	675.557	675.557	4.979.724	6.330.838	6.668.616	
Bono Extranjero	VILCAN 22	USD	3.000.000	1.976.843	-	106.277	106.277	212.553	212.553	1.445.460	1.870.566	1.976.843	
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	6.149.174	-	291.633	291.633	583.266	583.266	4.691.009	5.857.541	6.149.174	
Bono Extranjero	BCP 23	USD	3.000.000	1.801.573	42.016	42.016	84.032	168.065	168.065	1.381.411	1.717.541	1.801.573	
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	4.500.000	2.880.867	64.878	64.878	129.756	259.513	259.513	2.232.085	2.751.111	2.880.867	
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	6.634.798	-	346.017	346.017	692.034	692.034	4.904.713	6.288.781	6.634.798	
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	4.967.349	-	305.648	305.648	611.297	611.297	3.439.107	4.661.701	4.967.349	
Bono Extranjero	BRASKIM 24	USD	4.100.000	2.822.530	-	174.294	174.294	348.587	348.587	1.951.062	2.648.236	2.822.530	
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	4.047.617	-	217.496	217.496	434.993	434.993	2.960.135	3.830.121	4.047.617	
Bono Extranjero	BCP 27	USD	4.500.000	3.216.126	90.829	90.829	181.658	363.318	363.318	2.307.832	3.034.468	3.216.126	
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.410.039	-	80.737	80.737	161.475	116.727	-	1.329.302	1.410.039	
Bono Extranjero	GGRRBZ 23	USD	2.000.000	1.289.063	31.306	31.306	62.612	125.225	125.225	976.001	1.226.451	1.289.063	
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	8.477.000	5.824.808	-	328.237	328.237	656.475	656.475	4.183.621	5.496.571	5.824.808	
Bono Extranjero	BCP 26	USD	1.500.000	1.101.580	-	67.968	67.968	135.935	135.935	761.742	1.033.612	1.101.580	
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.280.474	-	168.146	168.146	336.292	336.292	2.439.744	3.112.328	3.280.474	
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	5.115.000	3.282.013	80.066	80.066	160.132	320.263	320.263	2.481.355	3.203.811	3.282.013	
Bono Extranjero	BOCOPE 29	USD	2.000.000	1.338.551	-	69.203	69.203	138.407	138.407	992.534	1.269.348	1.338.551	
Bono Extranjero	ECILUP 21	USD	4.000.000	2.245.135	113.691	113.691	227.382	454.765	1.562.988	-	2.017.753	2.245.135	
Bono Extranjero	GRUPO 5.5 04/29/26	USD	2.000.000	1.448.643	36.249	36.249	72.498	144.998	144.998	1.086.149	1.376.145	1.448.643	
Bono Extranjero	PETBRA 14-01-25	ECU	1.900.000	1.116.251	-	63.196	63.196	126.391	126.391	800.273	1.053.065	1.116.251	
Bono Extranjero	PETBRA 26	USD	2.000.000	1.310.349	57.670	57.670	115.340	230.678	230.678	733.653	1.195.009	1.310.349	
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLM 26	USD	2.000.000	1.223.557	-	59.317	59.317	118.634	118.634	926.972	1.164.240	1.223.557	
Bono Emitido por el Estado y Banco Central Extranjero	COLOM 3.875 03/22/26	ECU	7.000.000	5.277.658	-	200.489	200.489	400.978	400.978	4.275.213	5.077.169	5.277.658	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMBICEXDI	USD	712.454	655.464	655.464	-	655.464	-	-	-	-	655.464	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFMBICBARI	USD	2.232.202	2.054.568	2.054.568	-	2.054.568	-	-	-	-	2.054.568	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	37.256	2.819.769	2.819.769	-	2.819.769	-	-	-	-	2.819.769	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	12.033	5.005.039	5.005.039	-	5.005.039	-	-	-	-	5.005.039	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSECHI	USD	18.525	759.088	759.088	-	759.088	-	-	-	-	759.088	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPES-E	USD	47.520	3.220.313	3.220.313	-	3.220.313	-	-	-	-	3.220.313	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMOPES-E	USD	11.038	641.094	641.094	-	641.094	-	-	-	-	641.094	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPTB-E	USD	200.683	135.896	135.896	-	135.896	-	-	-	-	135.896	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPESIB-E	USD	736.169	504.505	504.505	-	504.505	-	-	-	-	504.505	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPEI3C-E	USD	172.248	122.630	122.630	-	122.630	-	-	-	-	122.630	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPEI2C-E	USD	22.500	14.003	14.003	-	14.003	-	-	-	-	14.003	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICPD2B-E	USD	135.107	88.948	88.948	-	88.948	-	-	-	-	88.948	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIPTPG7-E	USD	1.766.357	1.096.998	1.096.998	-	1.096.998	-	-	-	-	1.096.998	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	CEP IV	ECU	2.527.440	1.868.107	1.868.107	-	1.868.107	-	-	-	-	1.868.107	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	GAVEA GIF V	REAL	4.385.243	891.038	891.038	-	891.038	-	-	-	-	891.038	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	GP CPV	REAL	4.450.702	904.338	904.338	-	904.338	-	-	-	-	904.338	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INLACIA LX	USD	190.990	3.353.379	3.353.379	-	3.353.379	-	-	-	-	3.353.379	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	INVERSIONES PACIFICO RETAIL	CLP	191.852.443	191.852	191.852	-	191.852	-	-	-	-	191.852	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	ICPVIII	USD	988.827	651.716	651.716	-	651.716	-	-	-	-	651.716	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LEXMMIII	USD	1.981.738	1.306.124	1.306.124	-	1.306.124	-	-	-	-	1.306.124	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR CANADA 2	CLP	1.353.421.610	1.353.422	1.353.422	-	1.353.422	-	-	-	-	1.353.422	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	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	-	-	-	-	815.263	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR LEASING DOS	CLP	222.090.193	222.090	222.090	-	222.090	-	-	-	-	222.090	
Cuotas de Fondos Constituidos Fuera del Pais	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-	146.95	

31 de diciembre de 2015
Derivados activos

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2015	Subtotal
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	55.572	-	55.572	-	-	-	-	55.572	55.572
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	UF	31.726	-	31.726	-	-	-	-	31.726	31.726
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	179.508	(3.316)	176.192	-	-	-	-	176.192	176.192
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	UF	323.799	14.920	338.719	-	-	-	-	338.719	338.719
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97951000-4	HSBC BANK CHILE	CHILE	US\$	139.380	-	139.380	-	-	-	-	139.380	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	EURO	(41.506)	-	(41.506)	-	-	-	-	(41.506)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	WON	(12.031)	-	(12.031)	-	-	-	-	(12.031)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	YEN	(25.957)	-	(25.957)	-	-	-	-	(25.957)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	TWD	(1.714)	-	(1.714)	-	-	-	-	(1.714)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	HKD	(302)	-	(302)	-	-	-	-	(302)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	IDR	(5.448)	-	(5.448)	-	-	-	-	(5.448)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MYR	(1.050)	-	(1.050)	-	-	-	-	(1.050)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	RUB	3.463	-	3.463	-	-	-	-	3.463	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	THB	(485)	-	(485)	-	-	-	-	(485)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	ZAR	(6.164)	-	(6.164)	-	-	-	-	(6.164)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	MXN	(1.830)	-	(1.830)	-	-	-	-	(1.830)	46.356
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	UF	36.228	1.733	37.961	-	-	-	-	37.961	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	(776)	-	(776)	-	-	-	-	(776)	37.185
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							672.413	13.337	685.750	-	-	-	-	685.750	685.750

RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente					Total Corriente y No Corriente 31.12.2015
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	413765828-9	JP MORGAN CHASE BANK	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	-	24.601	24.601	24.601
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96929050-2	DEUTSCHE BANK CHILE	CHILE	US\$	-	182.500	182.500	-	-	-	4.109.925	4.109.925	4.292.425
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	GBP	-	-	-	520.973	-	-	-	520.973	520.973
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	CLP	-	-	-	95.328	-	-	-	95.328	95.328
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97008000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	EURO	-	-	-	-	837.925	-	-	837.925	837.925
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97008000-7	CITIBANK CHILE	CHILE	US\$	-	610.666	610.666	-	-	-	2.264.875	2.264.875	2.875.541
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97018000-1	SCOTIABANK	CHILE	US\$	-	-	-	-	-	72.496	-	72.496	72.496
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	CLP	-	-	-	163.092	-	-	-	163.092	163.092
Total Otras Inversiones Financieras (swap)							-	793.166	793.166	779.393	837.925	6.471.897	8.089.215	8.882.381	

31 de diciembre de 2015
Derivados pasivos

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2015	Subtotal
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015		
							Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más			
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	UF	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	(15.191)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	UF	(57.019)	41.828	(73.224)	-	-	-	-	(73.224)	-
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97030000-7	BANCO ESTADO	CHILE	US\$	10.679	-	10.679	-	-	-	-	10.679	(62.545)
Total Otras Inversiones Financieras (forwards)							(119.564)	41.828	(77.736)	-	-	-	-	(77.736)	(77.736)

RUT Deudor	Entidad Deudora	Pais	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	Pais	Moneda	Corriente			No Corriente				Total Corriente y No Corriente 31.12.2015
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total Corriente 31.12.2015	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015	
										1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más		
							MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	1-9	CREDIT SWISS	EE.UU	US\$	-	-	-	(290.883)	(315.690)	(511.117)	(511.117)	(511.117)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	403770276-0	BARCLAYS CAPITAL INC	EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	-	(606.573)	(606.573)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	(276.525)	(276.525)	(624.236)	(1.706.139)	(2.588.468)	(4.918.843)	(5.195.368)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	415565828-8	DEUTSCHE AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	(625.146)	-	-	(625.146)	(625.146)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	453160828-9	HSBC BANK USA	EE.UU	US\$	-	(117.626)	(117.626)	12.675	(706.206)	(604.978)	(1.298.509)	(1.416.135)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	(459.991)	(459.991)	(1.240.302)	(1.339.149)	(5.125.549)	(7.705.000)	(8.164.991)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97004000-5	BANCO DE CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(481.939)	-	-	(481.939)	(481.939)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97006000-6	BANCO BCI	CHILE	US\$	-	-	-	(455.129)	(518.378)	(5.690.205)	(6.663.712)	(6.663.712)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(135.779)	(135.779)	(1.132.500)	(783.051)	(3.454.977)	(5.370.528)	(5.506.307)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97023000-9	CORPBANCA	CHILE	US\$	-	(369.764)	(369.764)	-	(404.021)	-	(404.021)	(773.785)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(1.176.072)	(3.048.419)	(7.574.283)	(11.798.774)	(11.798.774)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97032000-8	BANCO BBVA CHILE	CHILE	US\$	-	-	-	(998.839)	-	-	(998.839)	(998.839)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	US\$	-	(137.686)	(137.686)	(1.441.396)	(916.653)	(7.106.806)	(9.464.855)	(9.602.541)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97036000-K	BANCO SANTANDER	CHILE	UF	-	-	-	-	-	(28.391)	(28.391)	(28.391)
Total Otras Inversiones Financieras (swap)							-	(1.497.371)	(1.497.371)	(8.453.767)	(9.737.706)	(32.684.774)	(50.876.247)	(52.373.618)

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2015	Total General 31.12.2015
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2015	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	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	22.978.445	-	1.454.247	1.454.247	21.524.197	-	-	21.524.197	22.978.444
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	4.767.791	-	327.462	327.462	4.440.329	-	-	4.440.329	4.767.791
Bono Extranjero	AVALCB 17	USD	4.000.000	2.926.651	74.271	74.271	148.542	2.778.109	-	-	2.778.109	2.926.651
Bono Extranjero	AVALCB 22	USD	8.208.000	5.827.145	188.287	188.287	376.574	753.147	753.147	3.944.276	5.450.570	5.827.144
Bono Extranjero	BAMOV-D	UF	735.000	19.043.802	-	746.111	746.111	1.492.222	1.492.222	15.313.247	18.297.691	19.043.802
Bono Extranjero	BANCOL 21	USD	10.500.000	7.529.120	-	441.911	441.911	883.821	883.821	5.319.567	7.087.209	7.529.120
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	8.500.000	6.410.125	221.707	221.707	443.414	886.828	5.079.884	-	5.966.712	6.410.126
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	2.276.735	78.249	78.249	156.498	312.998	1.807.238	-	2.120.236	2.276.734
Bono Extranjero	BBVASM 20	USD	19.915.000	14.760.117	-	1.021.284	1.021.284	2.042.568	11.696.265	-	13.738.833	14.760.117
Bono Extranjero	BBVASM 22	USD	6.500.000	4.906.060	155.173	155.173	310.346	620.691	620.691	3.354.333	4.595.715	4.906.061
Bono Extranjero	BGP 23	USD	3.000.000	1.889.405	-	90.186	90.186	180.372	180.372	1.438.476	1.799.220	1.889.406
Bono Extranjero	BGP 27	USD	4.500.000	3.400.913	-	194.961	194.961	389.921	389.921	2.426.110	3.205.952	3.400.913
Bono Extranjero	BINTPE 29	USD	7.000.000	5.427.496	164.014	164.014	328.028	656.058	656.058	3.787.351	5.099.467	5.427.495
Bono Extranjero	BINTPE 5.75	USD	9.450.000	6.806.452	-	384.351	384.351	768.702	5.653.399	-	6.422.101	6.806.452
Bono Extranjero	BRADES 22	USD	11.250.000	8.382.413	228.780	228.780	457.560	915.121	915.121	6.094.610	7.924.852	8.382.412
Bono Extranjero	BRASKM 24	USD	4.100.000	3.084.052	93.528	93.528	187.056	374.112	374.112	2.148.771	2.896.955	3.084.051
Bono Extranjero	CALLAO 23	USD	2.500.000	1.670.497	-	77.365	77.365	154.731	154.731	1.283.671	1.593.133	1.670.498
Bono Extranjero	CPACPE 23	USD	9.833.000	6.639.319	156.494	156.494	312.988	625.975	625.975	5.074.383	6.326.333	6.639.321
Bono Extranjero	FIBRBR 24	USD	6.500.000	4.672.086	-	315.650	315.650	631.301	631.301	3.093.834	4.356.436	4.672.086
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	7.600.000	5.588.848	-	389.744	389.744	5.199.103	-	-	5.199.103	5.588.847
Bono Extranjero	GERDAU 20	USD	5.000.000	3.789.890	123.785	123.785	247.570	495.138	3.047.184	-	3.542.322	3.789.892
Bono Extranjero	GGBRBR 23	USD	2.000.000	1.360.746	-	67.197	67.197	134.395	134.395	1.024.760	1.293.550	1.360.747
Bono Extranjero	GRUPOS 21	USD	4.000.000	2.848.417	-	161.274	161.274	322.547	322.547	2.042.049	2.687.143	2.848.417
Bono Extranjero	ITAU 21	USD	2.000.000	1.452.874	-	87.710	87.710	175.420	175.420	1.014.323	1.365.163	1.452.873
Bono Extranjero	ITAU 22	USD	4.500.000	3.172.153	89.921	89.921	179.842	359.682	359.682	2.272.947	2.992.311	3.172.153
Bono Extranjero	ITAU 22 5.5	USD	6.000.000	4.409.381	116.711	116.711	233.422	466.844	466.844	3.242.270	4.175.958	4.409.380
Bono Extranjero	ITAU 23	USD	10.000.000	7.061.020	-	362.512	362.512	725.024	725.024	5.248.461	6.698.509	7.061.021
Bono Extranjero	ITAU 5.75	USD	7.000.000	5.009.658	142.352	142.352	284.704	569.409	569.409	4.724.954	5.009.658	5.009.658
Bono Extranjero	KLAB 24	USD	10.000.000	7.211.563	185.677	185.677	371.354	742.707	742.707	5.354.795	6.840.209	7.211.563
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	3.281.652	44	-	44	88	1.012	3.280.508	3.281.608	3.281.652
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	9.900.000	7.643.181	-	612.733	612.733	1.225.467	5.804.981	-	7.030.448	7.643.181
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	3.722.690	-	296.199	296.199	3.426.492	-	-	3.426.492	3.722.691
Bono Extranjero	SANBB24	USD	5.000.000	3.594.846	81.786	81.786	163.572	3.431.273	-	-	3.431.273	3.594.845
Bono Extranjero	SUZANO 21	USD	12.700.000	9.160.036	263.882	263.882	527.764	1.055.528	1.055.528	6.521.215	8.632.271	9.160.035
Bono Extranjero	TELEFO 16	USD	9.000.000	6.397.571	-	6.397.571	6.397.571	-	-	-	6.397.571	6.397.571
Bono Extranjero	TELEFO 17	USD	1.000.000	724.896	22.002	22.002	44.004	680.893	-	-	680.893	724.897
Bono Extranjero	TELEFO 19	USD	2.000.000	1.387.604	41.570	41.570	83.140	166.281	1.138.182	-	1.304.463	1.387.603
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	13.500.000	9.769.948	316.314	316.314	632.628	1.265.254	1.265.254	6.606.812	9.137.320	9.769.948
Bono Extranjero	VOLCAN 22	USD	3.000.000	2.147.991	57.029	57.029	114.058	228.117	228.117	1.577.698	2.033.932	2.147.990
Bono Extranjero	DAVIVI 22	USD	8.477.000	6.358.945	176.136	176.136	352.272	704.544	704.544	4.597.584	6.006.672	6.358.944
Bono Extranjero	BGP 26	USD	1.500.000	1.203.035	36.472	36.472	72.944	145.889	145.889	838.313	1.130.091	1.203.035
Bono Extranjero	BANCOL 20	USD	2.000.000	1.549.727	43.325	43.325	86.650	173.298	1.289.780	-	1.463.078	1.549.728
Bono Extranjero	BANCOL 22	USD	4.978.000	3.564.562	90.229	90.229	180.458	360.917	360.917	2.662.290	3.384.124	3.564.562
Bono Extranjero	BRFSBZ 29	USD	2.000.000	1.465.834	37.135	37.135	74.270	148.541	148.541	1.084.481	1.381.563	1.465.833
Bono Extranjero	BRFSBZ 24	USD	5.115.000	3.467.219	-	171.857	171.857	343.714	343.714	2.607.934	3.295.362	3.467.219
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFRIMOLAT	USD	37.256	2.583.613	2.583.613	-	2.583.613	-	-	-	-	2.583.613
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	0	8	8	-	8	-	-	-	-	8
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PFURUIA LX	USD	1.417	4.431.875	4.431.875	-	4.431.875	-	-	-	-	4.431.875
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	RCMEUIT LX	ECU	1.142	2.325.297	2.325.297	-	2.325.297	-	-	-	-	2.325.297
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VONENJA LX	USD	28.247	3.098.582	3.098.582	-	3.098.582	-	-	-	-	3.098.582
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FFEMERY LX	USD	139.651	1.043.124	1.043.124	-	1.043.124	-	-	-	-	1.043.124
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TDNPEG2 LN	ECU	1.131.370	1.797.726	1.797.726	-	1.797.726	-	-	-	-	1.797.726
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	WLUSRNU	USD	275.989	2.186.442	2.186.442	-	2.186.442	-	-	-	-	2.186.442
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CFMBICBARI	USD	769.609	685.042	685.042	-	685.042	-	-	-	-	685.042
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	328.045	7.489.070	7.489.070	-	7.489.070	-	-	-	-	7.489.070
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VKG US	USD	351.193	12.430.604	12.430.604	-	12.430.604	-	-	-	-	12.430.604
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPL	USD	319.010	12.812.324	12.812.324	-	12.812.324	-	-	-	-	12.812.324
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	110.216	16.029.394	16.029.394	-	16.029.394	-	-	-	-	16.029.394
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	HEDJ	USD	108.546	4.146.822	4.146.822	-	4.146.822	-	-	-	-	4.146.822
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EZU US	USD	83.299	2.073.809	2.073.809	-	2.073.809	-	-	-	-	2.073.809
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	XLY US	USD	5.729	318.353	318.353	-	318.353	-	-	-	-	318.353
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFILPVEQII	USD	10.892	4.766.841	4.766.841	-	4.766.841	-	-	-	-	4.766.841
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEXMMIII	USD	1.468.449	1.038.693	1.038.693	-	1.038.693	-	-	-	-	1.038.693
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PATRIAP2	REAL	871.579	158.558	158.558	-	158.558	-	-	-	-	158.558
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INVERSIONES PACIFICO	CLP	191.852.443	191.852	191.852	-	191.852	-	-	-	-	191.852
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	2.939.525	2.079.244	2.079.244	-	2.079.244	-	-	-	-	2.079.244
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA 2	CLP	1.356.887.134	1.356.885	1.356.885	-	1.356.885	-	-	-	-	1.356.885
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	1.003.741	-	1.003.741	-	-	-	-	1.003.741
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	146.957.625	146.958	146.958	-	146.958	-	-	-	-	146.958
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	323.046.704	323.047	323.047	-	323.047	-	-	-	-	323.047
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	200.827.261	200.827	200.827	-	200.827	-	-	-	-	200.827
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PG SECONDARY	CLP	2.572.676.984	2.572.677	2.572.677	-	2.572.677	-	-	-	-	2.572.677
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	PGDIRECT 2012	USD	7.463.094	5.278.945	5.278.945	-	5.278.945	-	-	-	-	5.278.945
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GAVEA GIF V	REAL	1.839.812	334.699	334.699	-	334.699	-	-	-	-	334.699
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LCPVIII	USD	616.981	436.344	436.344	-	436.344	-	-	-	-	436.344
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CEP IV	ECU	1.478.184	1.141.084	1.141.084	-	1.141.084	-	-	-	-	1.141.084
Total Inversiones en el Extranjero				335.215.411	97.667.353	16.785.154	114.452.507	62.977.768	50.943.929	106.841.205	220.762.902	335.215.409

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 septiembre de 2016
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente		No Corriente			
							Vencimiento		Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016
							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	96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Chile	CLP	M\$ 4.601.410	M\$ -	M\$ -	M\$ -	M\$ -	M\$ -
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	UF	-	-	-	-	2.085.835	2.085.835
Total Instrumentos Financieros							4.601.410	-	4.601.410	-	2.085.835	2.085.835

31 de diciembre de 2015
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente		No Corriente			
							Vencimiento		Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2015
							Hasta 90 días	90 días a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.980.650-9	Itau Chile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	M\$ 635.203	M\$ -	M\$ 635.203	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	2.021.855	-	2.021.855	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	603.387	-	603.387	-	-	-
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. (Pat. Sep.)	Chile	UF	-	-	-	-	2.329.677	2.329.677
Total Instrumentos Financieros							3.260.445	-	3.260.445	-	-	2.329.677

30 de septiembre de 2016
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda	Corriente			No Corriente			
					Vencimiento		Total Corriente 30.09.2016	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2016
					Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	4.980.882	3.277.520	M\$ 3.277.520	M\$ -	3.277.520	M\$ -	M\$ -	M\$ -	-
Total Inversiones en el Extranjero				3.277.520	3.277.520	-	3.277.520	-	-	-	-

31 de diciembre de 2015
Inversiones en el extranjero

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

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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

Los principales riesgos son: de crédito, de liquidez, de mercado, operacionales, de prepago, de requerimientos de capital y riesgos técnicos del seguro. Entre los riesgos de mercado se encuentran los riesgos de tasas y monedas,

los cuales se materializan a través de descálces. En este sentido, la Sociedad y sus filiales utilizan seguros de cambio y otros instrumentos derivados para eliminar o disminuir dichos riesgos de exposición.

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

Factores de riesgos

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

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

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

Administración de capital

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

Gobierno corporativo

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

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

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

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

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

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

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

A la fecha la sociedad posee diversas políticas, códigos y procedimientos que refuerzan esta materia:

- Código de Gobierno Corporativo

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

i. Procedimiento de Información de Postulantes a Director.

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

ii. Procedimiento para la Inducción de Nuevos Directores.

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

iii. Capacitación Permanente del Directorio.

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

iv. Mejoramiento Continuo del Directorio.

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

v. Asesores Externos.

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

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

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

vii. Procedimiento de Mejoramiento Continuo de Revelaciones al Mercado.

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

- Código de Conducta para Directores.

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

- Política de Diversidad e Inclusión.

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

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

- Política de Sustentabilidad.

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

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

Esta política persigue una doble finalidad:

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

- Política y procedimiento de Gestión y Control de Riesgos.

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

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

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

El área de cumplimiento de BICECORP se encuentra focalizada en las labores de Prevención de los delitos previstos en Ley 19.913 y Ley 20.393, y en este sentido cabe destacar que, al 30 de septiembre de 2016, el modelo de prevención de Delitos de la Ley 20.393 se encuentra certificado para BICECORP S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., BICE Corredores de Seguros Ltda., BICE Inversiones AGF S.A., BICE Agente de Valores S.A, BICE Carteras S.A., Securitizadora BICE S.A., BICE 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.

- **Banco BICE y filiales**

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.

Para el Banco la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad, y por lo tanto, eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco BICE se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente de División de Riesgos, el cual depende directamente del Gerente General.

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de 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 el riesgo de 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 del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de 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 División de Riesgos.

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

Para 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 hipotecaria, la de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones 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 División de Riesgos. 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 División de Riesgos, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

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

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

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$CVA = PD * LGD * EPE$$

Donde,

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

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

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

a.2 Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de División de Riesgos, a través de las Gerencias de Riesgo de Banca Empresa y Banca de Personas, son las principales encargadas de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuentan con una serie de herramientas que les permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de las Bancas de Empresa y de la Banca de Personas, respectivamente del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Bancas de Empresa y de la Banca de 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 pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

a.3. Riesgo de Mercado

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

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, como parte de la Gerencia de División de Riesgos, 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.

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

A comienzos del año 2016, se creó el Comité de Liquidez, donde se reúne el área Comercial, el área de Finanzas y el área de Riesgo, con el objeto de coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos y pasivos y requerimientos de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco.

Asimismo la Contraloría de Banco BICE cuenta con un área de riesgo financiero 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.

a.4. Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

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

De acuerdo a 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.

De acuerdo a lo anterior, 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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)		
Libro de Negociación (C43)	MMS	MMS
Riesgo de tasa de interés	7.601	6.655
Riesgo de moneda	316	220
ERM Libro de Negociación	7.917	6.875
Exposición del Libro de Banca (C40)	MMS	MMS
Exposición de corto plazo		
Riesgo de tasa	8.704	4.070
Riesgo de reajustabilidad	5.028	5.515
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	13.732	9.585
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	28.319	23.810

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

b. Principales riesgos que afectan al Banco

b.1. Riesgo de crédito

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

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

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de 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.

Es responsabilidad de la División de Riesgos, a través de la Gerencia de Crédito evaluar, financieramente de 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.

b.1.1. Contratos de derivados financieros

Banco BICE mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. 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.

b.1.2. Compromisos contingentes

Banco BICE opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera 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. Banco BICE monitorea el ejercicio de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

b.1.3. Instrumentos financieros

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

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado de Banco BICE, incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Máxima	Máxima	Máxima	Máxima
	exposición	exposición	exposición	exposición
	bruta	neta	bruta	neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en banco	322.101	322.101	684.892	684.892
Operaciones con liquidación en curso	88.688	88.688	91.828	91.828
Instrumentos para negociación	390.969	390.969	248.355	348.355
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.928	2.928	901	901
Contratos de derivados financieros	68.913	66.684	57.348	54.907
Adeudado por bancos	7.592	7.545	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.254.033	4.199.701	4.051.512	4.000.923
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	374.002	374.002	229.309	229.309
Otros activos	76.697	76.689	77.968	77.958
Créditos contingentes	1.181.526	1.172.955	1.142.636	1.135.147
Totales	6.767.449	6.702.262	6.584.785	6.624.256

b.1.5. Garantías

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$ 3.349.831 y MM\$ 2.749.388, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30 de septiembre de 2016	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	7.592	-	-	7.592
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	3.038.284	160.649	39.478	3.238.411
Clasificación Grupal	1.002.702	-	12.920	1.015.622
Sub-totales	4.040.986	160.649	52.398	4.254.033
Totales	4.048.578	160.649	52.398	4.261.625

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016				31 de diciembre de 2015			
	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	54.356	1.305	78	55.739	37.819	2.543	855	41.217

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$ 35.688 y MM\$ 31.556, respectivamente.

b.2. 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 Directorio ha impuesto límites internos que mantienen holguras mínimas de cumplimiento de los límites normativos, lo cual se complementa con modelos internos de liquidez y, entre otros ratios, niveles mínimos de participación de minoristas en depósitos a plazo y de concentración de vencimientos de estos y otros pasivos. A ello se agregan indicadores de monitoreo para detectar posibles eventos de liquidez y cursos de acción claramente definidos.

El 26 de enero de 2015 el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación en materia de liquidez bancaria, cuya implementación la SBIF la fijó en 2 etapas. A partir del 1 de diciembre de 2015, se 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 descalses 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 septiembre 2016.

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

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

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

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

Como se mencionó, 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 descalses de plazos.

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

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

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalses y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalses el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por ejercicios 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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la situación de liquidez consolidada, según los índices normativos para los descálces de plazos para el informe C46, es el siguiente:

30 de septiembre de 2016					
Archivo C46	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.737.184	1.971.686	(234.502)	430.979	196.477
plazo hasta 90 días	2.405.548	2.879.354	(473.806)	861.958	388.152
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	258.532	398.264	(139.732)	430.979	291.247
31 de diciembre de 2015					
Archivo C46	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	1.790.241	1.936.739	(146.498)	394.515	248.017
plazo hasta 90 días	2.437.606	2.851.077	(413.471)	789.030	375.559
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	319.182	400.718	(81.536)	394.515	312.979

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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se detallan en Nota 29 de Moneda Nacional y Extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados .

b.3. Riesgo de mercado

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

b.3.1. Riesgo de tipo de cambio

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

b.3.2. Riesgo de tipo de interés

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

b.3.3. Otros riesgos de precio

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

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$ 7.601 y MM\$ 6.655, para el riesgo de moneda era de MM\$ 316 y MM\$ 220, respectivamente.

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

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

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

b.4. Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco tiene implementado modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. Destaca la existencia de un Comité de Riesgo Operacional 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 tanto para el Banco y, Filiales y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales 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, y b) Comité de Seguridad de la Información, c) Comité de Continuidad de Negocio.

Seguridad de la información y Continuidad del Negocio

Banco BICE protege la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la comprometida participación de cada uno de sus integrantes, a través de políticas y procedimientos de seguridad de la información y continuidad del negocio, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. Banco BICE verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de información y continuidad de negocio, por medio de metodologías y buenas prácticas reconocidas a nivel de la industria bancaria nacional e internación a través de los distintos equipos especialistas de la Gerencia de Riesgo Operacional.

Cálculos de capital según Basilea

Durante el año 2016 se han realizado cálculos de capital por concepto de riesgo operacional bajo enfoque estándar alternativo, lo cual consumiría cerca de 1% del índice de capital regulatorio medido bajo Basilea II e incluyendo activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional. A contar de marzo de 2016, el banco presenta en sus estados financieros complementarios (Archivo MC1 Información Complementaria Consolidada enviada a la SBIF), las pérdidas operacionales y sus recuperaciones.

b.5. Riesgo de prepagó

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

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

b.6. Requerimientos de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el Banco 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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	322.101	1.186	684.892	609
Operaciones con liquidación en curso	88.688	30.391	91.828	9.350
Instrumentos para negociación	390.969	76.312	248.355	66.962
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.928	2.928	901	901
Contratos de derivados financieros	138.019	94.212	112.936	83.820
Adeudados por bancos	7.545	7.545	36	36
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.199.701	3.923.967	4.000.923	3.758.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	374.002	11.694	229.309	17.254
Inversiones en sociedades	966	966	892	892
Intangibles	2.482	2.482	3.233	3.233
Activo fijo	26.866	26.866	26.079	26.079
Impuestos corrientes	6.054	605	314	31
Impuestos diferidos	40.496	4.050	37.396	3.740
Otros activos	76.689	76.689	77.958	86.131
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	551.538	330.923	644.862	386.917
Total activos ponderados por riesgo	6.229.044	4.590.816	6.159.914	4.444.050

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM\$	%	MM\$	%
Capital Básico (1)	434.273	6,97	407.678	6,62
Bonos Subordinados	169.411	-	165.418	-
Provisiones adicionales	28.940	-	28.502	-
Patrimonio atribuible a intereses no controlador	29	-	27	-
Patrimonio Efectivo (2)	632.653	13,78	601.625	13,54

• **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 971.619 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 1,92% en el cálculo de este indicador al 30 de septiembre de 2016.

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 Sinistros, 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 septiembre de 2016, el nivel de endeudamiento total de la Compañía, medido de acuerdo a la NCG N° 323 fue de 10,98 (9,92 al 31 de diciembre de 2015).

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a. Transacciones comerciales

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

30 de septiembre de 2016								
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas
								Saldos por cobrar
								No corriente
						M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	575.872	59.548	3.101.025
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	132.858	132.858	5.853.552
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	29.470	29.470	366.256
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Pago de cuenta corriente	71.806	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	78.598	78.598	3.462.946
76.507.565-3	Inmobiliaria Miramar SpA	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	118.704	1.579	118.704
76.587.886-1	Desarrollos Industriales SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	28.305	9	28.305
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	59.000	(59.000)	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	295	-	295
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	118.000	(118.000)	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	57.259	-	10
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 Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	702.764	(702.764)	-
5.523.074-9	René Lehuedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	42.553	(42.553)	-
7.035.665-1	José Miguel Irarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	16.367	(16.367)	-
Totales								12.931.093

31 de diciembre de 2015								
RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Moneda	Descripción de la transacción	Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas
								Saldos por cobrar
								No corriente
						M\$	M\$	M\$
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	168.364	168.364	2.525.153
76.039.786-5	Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	494.402	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	1.744.155	-	-
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	253.764	253.764	5.720.692
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Ptmo. en cta. cte.	744.552	34.188	561.854
76.152.704-5	Inmobiliaria Plaza México SpA	Chile	Asociada	\$	Aportes de capital	6.250	-	-
76.326.533-1	Inmobiliaria Edificios de Hacienda SpA	Chile	Asociada	UF	Devolución de capital	237.282	-	-
76.440.310-K	Inmobiliaria Bosque San Carlos Dos S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	649.482	-	-
76.440.313-4	Inmobiliaria Espacio Pacífico S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	648.137	-	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	3.607	3.607	-
76.965.850-5	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	Chile	Asociada	UF	Pago de cuenta corriente	215.329	-	-
78.456.200-K	Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	40.000	-	-
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	135.430	135.430	3.384.348
78.836.800-7	Inmobiliaria BBI S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	851.740	-	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	76.000	(76.000)	-
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	2.564.000	-	8.608
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	163.000	-	1.260
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	152.000	(152.000)	-
91.553.000-1	Forestal Constructora y Comercial Pacífico Sur S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	299.000	-	-
93.610.000-7	Rentas y Títulos Ltda.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	13.085.000	-	-
95.304.000-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Compraventa moneda extranjera	81.000	-	-
95.980.000-6	Forestal O'Higgins SA.	Chile	Por propiedad	\$	Intermediación de operaciones	1.229.000	-	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Chile	Por propiedad	\$	Venta con retro compra	574.306.000	-	29
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Ptmo. en cta. cte.	20.096	20.096	962.074
96.844.470-0	Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.	Chile	Asociada	UF	Aportes de capital	585.646	-	-
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	848.000	(848.000)	-
5.523.074-9	René Lehuedé F.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	54.729	(54.729)	-
7.035.665-1	José Miguel Irarrázaval E.	Chile	Director	UF	Asesorías financieras	21.049	(21.049)	-
Totales								13.164.018

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 septiembre de 2016 la Sociedad mantiene préstamos hipotecarios al personal clave de la administración por un monto de M\$47.587 (M\$47.896 al 31 de diciembre de 2015) y créditos de consumo por un monto de M\$19.008 al 30 de septiembre de 2016 (M\$0 al 31 diciembre de 2015).

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2016 M\$	30 de septiembre de 2015 M\$	Trimestre	
			Julio - Septiembre 2016 M\$	Julio - Septiembre 2015 M\$
Directores	971.932	852.731	305.338	290.682
Gerentes y ejecutivos principales	840.958	795.233	279.579	268.160
Totales	1.812.890	1.647.964	584.917	558.842

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 23 de abril de 2015, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF125 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2016.

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

ii) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 septiembre de 2016, no se efectuaron adquisiciones de Sociedades filiales.

34. CUERDOS 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 septiembre de 2016 y 2015, 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 septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$
No más de 1 año	2.925	2.813
De 1 a 5 años	9.902	7.802
Más de 5 años	4.290	6.296
Totales	17.117	16.911

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial como arrendador

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

	30 de septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$
No más de 1 año	1.085	1.401
De 1 a 5 años	12.697	29.227
Más de 5 años	87.427	87.625
Totales	101.209	118.253

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

	30 de septiembre de 2016 MM\$	30 de septiembre de 2015 MM\$
No más de 1 año	11	100
De 1 a 5 años	217	233
Totales	228	333

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:

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, MM\$ 7.339.784 y MM\$ 7.233.289 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 septiembre de 2016, administra patrimonios netos de 32 Fondos Mutuos y 7 Fondos de Inversión por un monto de MM\$ 1.783.988 y MM\$ 332.612 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 BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, interpuesta por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras Corredoras contestó la demanda. En este juicio, el tribunal con fecha 26 de mayo de 2015, rechazó en primera instancia la demanda.

Con fecha 2 de diciembre de 2015 el demandante interpuso recurso de apelación, el cual fue rechazado por la Corte de Apelaciones de Santiago y confirmó con ello el fallo de primera instancia. Con fecha 18 de diciembre de 2015, el demandante presentó casación en el fondo, la que se encuentra en espera de la Resolución que decreta su inadmisibilidad.

Con fecha 15 de Febrero de 2016, se presentó ante la Corte Suprema un escrito en virtud del cual BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se hizo parte en el recurso de casación en el fondo que interpuso Acson Limitada en contra de la sentencia definitiva de segunda instancia que rechazó la acción revocatoria, encontrándose pendiente el fallo del recurso de casación en el fondo.

- ii) 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.
- 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.
- iv) Existen otras doce 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\$351, 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 septiembre de 2016, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Otras contingencias por demandas significativas:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar a Banco BICE y filiales.

c. Garantías otorgadas por operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros 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°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 2017, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de septiembre de 2016 equivalen a MM \$2.346.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$ 9.314.

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

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por MUS\$ 1.670, equivalente a MM\$ 1.099, 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 2016 al 14 de abril de 2017. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por un total de UF 20.949,26 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2017.

Con fecha 10 de enero, 25 de agosto y 7 de septiembre de 2016, 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 889.419,25, UF 10.000 y UF 10.000, respectivamente.

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.

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

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	13.062	13.716
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.651	17.012
Cartas de crédito documentarias emitidas	34.215	21.301
Boletas de garantía	255.943	269.839
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	706.807	649.714
Otros compromisos de crédito	159.624	167.930
Otros créditos contingentes	3.224	3.124
Provisiones constituidas	(8.571)	(7.489)
Totales	1.172.955	1.135.147

e. Otros

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

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

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

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 Prestatario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para el Banco Interamericano del Desarrollo (BID), para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para la Corporación Financiera Internacional (IFC), son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

35.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 septiembre de 2016, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

Pasivo exigible financiero individual:

M\$

Obligaciones financieras	954.016
Préstamos en cuenta corriente	4.010.167
Pagarés y bonos	71.125.313
Dividendos por pagar	19.194.302
Otros	452.367

Pasivo exigible financiero individual total (1)

95.736.165

Patrimonio ajustado:

M\$

Total patrimonio	805.044.082
Participaciones no controladoras	(7.943.716)
Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos NIIF 1.	4.028.254

Patrimonio ajustado (2)

801.128.620

Razón de endeudamiento:

Pasivo exigible financiero individual (1)

Veces

0,12

Índice máximo

0,35

Patrimonio ajustado (2)

Cálculo: M\$ 95.736.165 / M\$ 801.128.620 = 0,12 veces.

Activo individual ajustado libre de prenda:

M\$

(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	95.736.165
(+) Patrimonio ajustado (2)	801.128.620
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	-

Activo individual ajustado libre de prenda (3)

896.864.785

Índices de activos libres de prenda:

Activo individual ajustado libre de prenda (3)

Veces

9,37

Índice mínimo

1,2

Pasivo exigible financiero individual total (1)

Cálculo: M\$ 896.864.785 / M\$ 95.736.165 = 9,37 veces.

Activo individual ajustado libre de prenda (3)

Veces

9,37

Índice mínimo

0,5

Pasivo exigible financiero individual no garantizado

Cálculo: M\$ 896.864.785 / M\$ 95.736.165 = 9,37 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 95.736.165

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 95.736.165

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 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 los siguientes valores libro versus sus valores razonables:

	30 de septiembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS FINANCIEROS	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	334.386.381	334.386.381	696.798.558	696.798.558
Equivalentes al efectivo	97.240.279	97.240.279	105.009.639	105.009.639
Totales	431.626.660	431.626.660	801.808.197	801.808.197
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.384.595.812	2.384.595.812	2.175.873.423	2.175.873.423
Activos financieros disponibles para la venta	374.001.972	374.001.972	229.309.941	229.309.941
Otros activos financieros	70.602.985	70.602.985	67.911.248	67.911.248
Activos de cobertura	14.488.624	14.488.624	9.568.131	9.568.131
Totales	2.843.689.393	2.843.689.393	2.482.662.743	2.482.662.743
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2.003.617.520	2.003.617.520	1.957.093.026	1.957.093.026
Cuentas por cobrar, no corrientes	3.028.573.174	3.028.573.174	2.840.236.246	2.840.236.246
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	12.931.093	12.931.093	13.164.018	13.164.018
Totales	5.045.121.787	5.045.121.787	4.810.493.290	4.810.493.290

	M\$	M\$	M\$	M\$
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
PASIVOS FINANCIEROS				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	385.585.497	385.585.497	600.128.041	600.128.041
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.095.009.722	1.095.009.722	1.024.215.726	1.024.215.726
Totales	1.480.595.219	1.480.595.219	1.624.343.767	1.624.343.767
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.732.694.608	3.732.694.608	3.485.563.305	3.485.563.305
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	2.611.606.891	2.611.606.891	2.507.988.760	2.507.988.760
Totales	6.344.301.499	6.344.301.499	5.993.552.065	5.993.552.065

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:

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	334.386.381	-	-	334.386.381
Equivalentes al efectivo	97.240.279	-	-	97.240.279
Totales	431.626.660	-	-	431.626.660
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.384.595.812	-	2.384.595.812
Activos financieros disponibles para la venta	-	374.001.972	-	374.001.972
Otros activos financieros	-	70.602.985	-	70.602.985
Activos de cobertura	-	14.488.624	-	14.488.624
Totales	-	2.843.689.393	-	2.843.689.393
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	2.003.617.520	-	2.003.617.520
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.028.573.174	-	3.028.573.174
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	12.931.093	-	12.931.093
Totales	-	5.045.121.787	-	5.045.121.787
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	385.585.497	-	385.585.497
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.095.009.722	-	1.095.009.722
Totales	-	1.480.595.219	-	1.480.595.219
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.732.694.608	-	3.732.694.608
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.611.606.891	-	2.611.606.891
Totales	-	6.344.301.499	-	6.344.301.499

Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Efectivo	696.798.558	-	-	696.798.558
Equivalentes al efectivo	105.009.639	-	-	105.009.639
Totales	801.808.197	-	-	801.808.197
Otros activos financieros, corrientes				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	2.175.873.423	-	2.175.873.423
Activos financieros disponibles para la venta	-	229.309.941	-	229.309.941
Otros activos financieros	-	67.911.248	-	67.911.248
Activos de cobertura	-	9.568.131	-	9.568.131
Totales	-	2.482.662.743	-	2.482.662.743
Cuentas por cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	1.957.093.026	-	1.957.093.026
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	2.840.236.246	-	2.840.236.246
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	13.164.018	-	13.164.018
Totales	-	4.810.493.290	-	4.810.493.290
Pasivos Financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros, corrientes	-	600.128.041	-	600.128.041
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	1.024.215.726	-	1.024.215.726
Totales	-	1.624.343.767	-	1.624.343.767
Cuentas por pagar				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	3.485.563.305	-	3.485.563.305
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	-	2.507.988.760	-	2.507.988.760
Totales	-	5.993.552.065	-	5.993.552.065

37. MEDIO AMBIENTE

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

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

En el período comprendido entre el 1 de octubre y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios (28 de octubre de 2016), 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 octubre de 2016.

* * * * *