



BICECORP S.A. y Filiales

Estados de Situación Financiera
Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011 y 31
de diciembre de 2010.



INDICE

CONTENIDO	Página
I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	
Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados	3
Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	
1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES	7
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	8
2.1 PERIODO CONTABLE	8
2.2 BASES DE PREPARACION	8
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION	9
2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
2.5 PLUSVALIA (Menor valor de inversión)	10
2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	10
2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11
2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	11
2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	13
2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	13
2.11 PATRIMONIO NETO Y PASIVOS FINANCIEROS	19
2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	20
2.13 PROVISIONES GENERALES	20
2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	22
2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS	22
2.16 COMPENSACION DE SALDOS	23
2.17 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	23
2.18 UTILIDAD POR ACCION	23
2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES	23
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	23
2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	24
2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS	24
2.23 MONEDA FUNCIONAL	24
2.24 INVERSION INMOBILIARIA (Propiedades de inversión)	24
2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	25
2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	25

2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS	25
2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO	25
2.29 RESERVA DE SINIESTROS APLICABLES AL GIRO ASEGURADOR	26
2.30 RESERVA DE RIESGO EN CURSO APLICABLE AL GIRO ASEGURADOR	26
2.31 CALCE	27
2.32 FONDOS PREVISIONALES DE RENTAS VITALICIAS.....	27
2.33 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....	27
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES	30
4. SEGMENTOS DE OPERACION.....	31
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34
6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	35
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	41
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES.....	43
9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION	51
10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	52
11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión).....	53
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	53
13. PROPIEDAD DE INVERSION	55
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	56
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.	61
16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	63
17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	64
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	66
19. UTILIDAD POR ACCION	66
20. CAPITAL EMITIDO	67
21. PRIMAS DE EMISION	67
22. OTRAS RESERVAS	68
23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS	68
24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	71
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	71
26. COSTOS DE VENTAS.....	77
27. GASTOS DE ADMINISTRACION	78
28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	79
29. MONEDA EXTRANJERA.....	83
30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS	86
31. ADMINISTRACION DEL RIESGO	89
32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	106
33. ADQUISICION DE FILIALES	107

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO	107
35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	108
36. MEDIO AMBIENTE	113
37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	113
38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	113

BICECORP S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2011 M\$	31.12.2010 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	233.935.953	215.169.492
Otros activos financieros, corrientes	6	1.791.537.625	1.690.096.202
Otros activos no financieros, corrientes	7	104.364.036	76.584.871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	1.079.803.066	893.502.466
Activos por impuestos, corrientes	28	<u>3.473.570</u>	<u>924.453</u>
Activos corrientes totales		<u>3.213.114.250</u>	<u>2.876.277.484</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	17.080.248	34.802.775
Derechos por cobrar, no corrientes	8	1.691.735.479	1.478.067.856
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	32	4.370.992	2.148.064
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	783.945	782.872
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	1.382.736	1.790.270
Plusvalía	11	22.344.997	22.521.998
Propiedades, planta y equipo	12	27.360.063	27.266.371
Propiedad de inversión	13	90.852.134	104.706.820
Activos por impuestos diferidos	28	<u>66.431.607</u>	<u>60.905.126</u>
Total de activos no corrientes		<u>1.922.342.201</u>	<u>1.732.992.152</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5.135.456.451</u>	<u>4.609.269.636</u>

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

	Nota	30.09.2011 M\$	31.12.2010 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	363.357.782	254.517.251
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	2.014.771.598	1.668.815.744
Otras provisiones corrientes	16	7.211.848	8.289.625
Pasivos por impuestos, corrientes	28	4.998.957	2.534.547
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	7.023.511	2.709.049
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	<u>66.621.532</u>	<u>54.172.504</u>
Pasivos corrientes totales		<u>2.463.985.228</u>	<u>1.991.038.720</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	452.623.159	501.767.703
Otras cuentas por pagar, no corrientes	15	1.666.973.361	1.586.405.414
Otras provisiones no corrientes	16	13.284.655	10.686.478
Pasivo por impuestos diferidos	28	<u>46.002.750</u>	<u>43.029.274</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>2.178.883.925</u>	<u>2.141.888.869</u>
Total de pasivos		<u>4.642.869.153</u>	<u>4.132.927.589</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	221.464.005	221.464.005
Ganancias acumuladas	23	277.584.393	261.318.759
Primas de emisión	21	6.988.881	6.988.881
Otras reservas	22	<u>(13.786.223)</u>	<u>(13.753.955)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		492.251.056	476.017.690
Participaciones no controladoras	24	<u>336.242</u>	<u>324.357</u>
Patrimonio total		<u>492.587.298</u>	<u>476.342.047</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>5.135.456.451</u>	<u>4.609.269.636</u>

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2011	01.01.2010	01.07.2011	01.07.2010
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
		M\$	M\$		
Ingresos de actividades ordinarias	25	370.584.810	307.986.713	116.640.851	112.306.121
Costo de ventas	26	(258.354.831)	(182.676.660)	(86.027.259)	(60.586.143)
Ganancia bruta		112.229.979	125.310.053	30.613.592	51.719.978
Gasto de administración	27	(67.654.841)	(59.589.829)	(25.283.753)	(20.391.922)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	9	25.014	80.866	(36.265)	16.409
Resultado por unidades de reajuste		(3.440.288)	(4.464.951)	215.414	(416.607)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		41.159.864	61.336.139	5.508.988	30.927.858
Gasto por impuestos a las ganancias	28	(7.764.201)	(5.237.943)	(2.152.303)	(3.269.358)
GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		33.395.663	56.098.196	3.356.685	27.658.500
GANANCIA		33.395.663	56.098.196	3.356.685	27.658.500
Ganancia atribuible a:					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		33.346.885	56.054.608	3.341.466	27.642.663
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		48.778	43.588	15.219	15.837
GANANCIA		33.395.663	56.098.196	3.356.685	27.658.500
GANANCIAS POR ACCION:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	19	391,9	658,8	39,3	324,9
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		391,9	658,8	39,3	324,9
Ganancia por acción diluidas					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	19	391,9	658,8	39,3	324,9
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción		391,9	658,8	39,3	324,9

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

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En miles de pesos - M\$)

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2011 30.09.2011 M\$	01.01.2010 30.09.2010 M\$	01.07.2011 30.09.2011 M\$	01.07.2010 30.09.2010 M\$
Ganancia	33.395.663	56.098.196	3.356.685	27.658.500
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	483.535	(106.053)	493.152	(231.492)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	483.535	(106.053)	493.152	(231.492)
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(99.000)	146.000	(31.000)	(46.187)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	(99.000)	146.000	(31.000)	(46.187)
Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos	384.535	39.947	462.152	(277.679)
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	(82.201)	18.029	(83.836)	66.666
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	22.000	(25.000)	6.000	8.032
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	(60.201)	(6.971)	(77.836)	74.698
Otro resultado integral	324.334	32.976	384.316	(202.981)
Resultado integral total	33.719.997	56.131.172	3.741.001	27.455.519
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	33.670.745	56.087.558	3.725.241	27.439.886
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	49.252	43.614	15.760	15.633
Resultado integral total	33.719.997	56.131.172	3.741.001	27.455.519

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2011 M\$	30.09.2010 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Ganancia		33.395.663	56.098.196
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)			
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	28	7.764.201	5.237.943
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial		(101.441.423)	87.380.702
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(8.882.825)	(9.359.240)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial		426.523.801	86.693.137
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		114.380	(4.229.892)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	10 - 12 - 13	4.194.197	3.535.963
Ajustes por provisiones	16	5.834.862	4.513.459
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		(21.378)	41.173
Ajustes por participaciones no controladoras		(48.778)	(43.588)
Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	9	(25.014)	(80.866)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación		(357.198.927)	(32.905.082)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		(23.186.904)	140.783.709
Intereses pagados		(1.631.076)	(5.757.606)
Intereses recibidos		62.815	278.081
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		271.317	(5.977)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		8.911.815	191.396.403
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.535.321	89.519
Préstamos a entidades relacionadas		(2.146.581)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	12 - 13	(2.141.358)	(1.833.119)
Compras de activos intangibles	10	(1.383.462)	(365.491)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		13.764.215	45.022.812
Compras de otros activos a largo plazo		(8.296.930)	(27.115.562)
Otras entradas (salidas) de efectivo		11.662.799	(223.113.877)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		12.994.004	(207.315.718)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		15.840.146	17.562.000
Total importes procedentes de préstamos		15.840.146	17.562.000
Préstamos de entidades relacionadas		1.498.613	-
Pagos de préstamos		(924.371)	(8.700.724)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(1.525.495)	-
Dividendos pagados		(17.953.363)	(26.716.738)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(3.064.470)	(17.855.462)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		18.841.349	(33.774.777)
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		(74.888)	(258.654)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		18.766.461	(34.033.431)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		215.169.492	183.738.481
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	233.935.953	149.705.050

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de										
		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	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 Período Actual 01/01/2011	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	705.424	(85.327)	3.000	(14.377.052)	(13.753.955)	261.318.759	476.017.690	324.357	476.342.047
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	705.424	(85.327)	3.000	(14.377.052)	(13.753.955)	261.318.759	476.017.690	324.357	476.342.047
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	33.346.885	33.346.885	48.778	33.395.663
Otro resultado integral		-	-	-	401.334	(77.000)	-	324.334	-	324.334	-	324.334
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(16.945.688)	(16.945.688)	-	(16.945.688)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(356.602)	(356.602)	(135.563)	(492.165)	(36.893)	(529.058)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	401.334	(77.000)	(356.602)	(32.268)	16.265.634	16.233.366	11.885	16.245.251
Saldo Final Período Actual 30/09/2011	20-21-22-24	221.464.005	6.988.881	705.424	316.007	(74.000)	(14.733.654)	(13.786.223)	277.584.393	492.251.056	336.242	492.587.298

Conceptos	Nota	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de										
		Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superavit de revaluación M\$	Reservas por diferencias de cambio por conversión M\$	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 Período Anterior 01/01/2010		221.464.005	6.988.881	705.424	43.238	(116.000)	(10.805.502)	(10.172.840)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		221.464.005	6.988.881	705.424	43.238	(116.000)	(10.805.502)	(10.172.840)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428
Cambios en patrimonio:												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	56.054.608	56.054.608	43.588	56.098.196
Otro resultado integral		-	-	-	(88.024)	121.000	-	32.976	-	32.976	-	32.976
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(12.700.359)	(12.700.359)	-	(12.700.359)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	(98.292)	(98.292)	(1.875.926)	(1.974.218)	(36.041)	(2.010.259)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(88.024)	121.000	(98.292)	(65.316)	41.478.323	41.413.007	7.547	41.420.554
Saldo Final Período Anterior 30/09/2010		221.464.005	6.988.881	705.424	(44.786)	5.000	(10.903.794)	(10.238.156)	247.201.348	465.416.078	311.904	465.727.982

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 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES

BICECORP S.A. (en adelante la Sociedad o BICECORP) matriz del grupo, es una sociedad anónima abierta constituida en Santiago de Chile el 2 de noviembre de 1978 de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, inscrita en el Registro de Valores bajo el número 479 de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS). Su domicilio social se encuentra ubicado en calle Teatinos N°220, piso 5, de la comuna de Santiago y su Rol Unico Tributario es el N°85.741.000-9.

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

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

RUT	Filiales	Lugar de constitución y operación	Moneda funcional	Porcentaje de participación			31.12.2010 Total %
				Directo %	Indirecto %	Total %	
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	CLP	99,9100%	0,0000%	99,9100%	99,9100%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0100%	99,9000%	99,9100%	99,9100%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9100%	99,9100%	99,9100%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	CLP	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	CLP	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	CLP	0,1000%	99,8900%	99,9900%	99,9900%
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%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	USD	0,0000%	99,9900%	99,9900%	99,9900%
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	99,9863%	0,0100%	99,9963%	99,9963%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	CLP	13,6500%	86,3400%	99,9900%	99,9900%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	99,9000%	0,0000%	99,9000%	99,9000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	CLP	0,0000%	96,8516%	96,8516%	96,8516%
76.061.466-1	Fondo de Inversión Privado Swap-Spread I (**)	Chile	CLP	0,0000%	0,0000%	0,0000%	99,9900%

(*) El 17 de abril de 2010 se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile, la reforma a los estatutos de la Sociedad filial BICE Capitales Ltda., consistente en el cambio de su razón social por la de BICE Crediautos Limitada.

(**) Con fecha 16 de agosto de 2011 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Swap Spread I, se acordó su liquidación la cual se hizo efectiva el día 22 de agosto de 2011, fecha en que se restituyó el patrimonio del Fondo a sus aportantes.

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en la Nota 4 de Segmentos de Operación.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP han sido confeccionados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (en adelante PCGA) anteriores y normas e instrucciones

impartidas por la SVS, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

Transición de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. a IFRS

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y por la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 546 de fecha 13 de octubre de 2009, y oficios complementarios posteriores, la sociedad filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. adoptará dichas normas a partir del 1 de enero de 2012. Producto de lo anterior, se originarán cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2012 y se afectará la determinación de los resultados para ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2012, y de acuerdo a la Circular N°2.022 de fecha 17 de mayo de 2011 emitida por la SVS, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. no deberá presentar estados financieros comparativos individuales.

Con la finalidad de efectuar una correcta presentación de los estados financieros consolidados de BICECORP S.A., su filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. reconstruirá bajo IFRS sus estados financieros del año 2011, con lo cual los estados financieros de BICECORP S.A. durante el año 2011 diferirán de los que se presenten durante el año 2012 para efectos comparativos. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Ord. N° 25542 enviado a BICECORP S.A.

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 la NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 30 de septiembre de 2011.

2.1 PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2011 y 2010 y por los trimestres comprendidos entre el 1 de julio y 30 de septiembre de 2011 y 2010.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2011 y 2010.
- Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2011 y 2010, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.2 BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP correspondientes a los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (en adelante PCGA) anteriores y normas e instrucciones impartidas por la SVS, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 Standard Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 se presentan de acuerdo al formato publicado por la Superintendencia de Valores y Seguros en su página Web para los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2011. Debido a lo anterior, los Estados Financieros aquí incluidos al 31 de diciembre de 2010 difieren en cuanto a clasificaciones respecto de los presentados a dicha superintendencia al 31 de diciembre de 2010 debido a reclasificaciones que permiten una mejor comprensión de estos estados.

Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, fueron aprobados por el Directorio en sesión N°239, celebrada con fecha 28 de octubre de 2011.

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 periodo.

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

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Dólar estadounidense	521,76	468,01	483,65
Unidad de Fomento	22.012,69	21.455,55	21.339,99

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 1 a los estados financieros.

2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se considerarán aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, no considerando los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo a la NIC 27, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los Estados Financieros Intermedios 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 de situación financiera consolidado intermedio, dentro del patrimonio total.
- Los resultados del período se presentan en el rubro "ganancia atribuible a las participaciones no controladoras" del estado de resultados consolidado intermedio y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 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 PCGA anteriores y Normas de la SVS.

2.5 PLUSVALIA (Menor valor de inversión)

2.5.1 La plusvalía, generada en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor justo, razonable o de mercado 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 pérdidas y ganancias consolidados, de acuerdo a lo establecido en la 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:

- Los menores valores de inversión (plusvalía), 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 menores valores (plusvalía) originados antes del 31 de diciembre de 2008 mantienen 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 2011 y 31 de diciembre de 2010 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 en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía, 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 Financieros 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 existan indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

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".

El software adquirido por el Banco es reconocido 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 resultado.

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

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

2.7.1 El activo fijo de BICECORP se contabiliza utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultado, 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 vigente al 31 de diciembre de 2009, estableció que se aceptaría la tasación del activo fijo sólo al inicio o costo histórico. Este criterio se encuentra vigente para dichos saldos iniciales.

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

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

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

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al cierre del ejercicio 2010.

2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP revisa 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. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

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

2.8.1.2 Deterioro activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo los impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación 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 en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor el libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

2.9 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. 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.

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

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 Intermedios, 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 actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

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

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

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

2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

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

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

2.10.5.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

En el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se suspende el devengo de intereses y reajustes de acuerdo a los siguientes criterios:

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% del total del crédito	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

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

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

Se entiende por evaluación individual de los créditos, a 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 y cuyos deudores se encasillan en las categorías que les corresponden, previa asignación a unos de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento. En el caso de la evaluación Grupal, corresponde a la evaluación que resulta pertinente para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o empresas de tamaño pequeño y se distinguen los siguientes estados de cartera: Normal y en Incumplimiento.

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

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 de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

2.10.5.1.3 Castigos 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 el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

2.10.5.3 Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

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

2.10.5.5 Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

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

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

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valores obtenidos del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo utilidad o pérdida por diferencias de precio, según corresponda.

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

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

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

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

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

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

2.10.6 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Las inversiones en instrumentos en renta fija y variable han sido valorizadas de acuerdo con los siguientes criterios:

2.10.6.1 Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo son valorizados por medio del capital invertido más reajustes e intereses devengados al cierre de estos Estados Financieros.

2.10.6.2 Pagarés del Banco Central de Chile (BCCH), bonos de la reforma agraria, letras de crédito hipotecario, mutuos hipotecarios, bonos y debentures emitidos por sociedades anónimas inscritas en el Registro de Valores de la SVS

Los pagarés del Banco Central de Chile y demás instrumentos mencionados, son valorizados al valor de adquisición más los correspondientes reajustes e intereses devengados al cierre de estos Estados Financieros, calculados de acuerdo a la tasa interna de retorno (TIR), determinada a la fecha de adquisición de tales instrumentos.

2.10.6.3 Fondos previsionales por cobrar

Los fondos previsionales por cobrar, corresponden a bonos de reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional (INP) y que se valorizan según lo establecido en las circulares N°1.360 (que establece normas sobre la valorización de inversiones) y N°1.512 (que imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos), ambas de la SVS.

2.10.6.4 Acciones de Sociedades Anónimas con presencia bursátil

Las acciones de Sociedades Anónimas con presencia bursátil, se valorizan conforme a los términos establecidos en la circular N°1.360 de la SVS (que establece normas sobre la valorización de inversiones) y sus modificaciones.

2.10.6.5 Acciones sin presencia bursátil

Las acciones sin presencia bursátil, se valorizan al menor valor entre el costo corregido y el valor libro de la inversión y el valor bolsa si lo hubiese.

2.10.6.6 Fondos de inversión

Las cuotas de fondos de inversión con presencia ajustada anual igual o superior a 20% se valorizan al valor promedio ponderado de los últimos 10 días de transacción bursátil, anteriores a la fecha de cierre de los Estados Financieros en que se hubiera transado un monto igual o superior a UF 150.

Las cuotas de fondos de inversión que no cumplan con la condición anterior se valorizan a valor libro de la cuota determinado en base a los últimos Estados Financieros del fondo.

2.10.6.7 Inversión en el extranjero

Las inversiones en el extranjero están valorizadas de acuerdo a la norma de carácter general N°152 de la SVS, la cual imparte normas sobre activos representativos de reservas técnicas y patrimonio de riesgo.

2.10.6.8 Inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo de seguros con cuenta de inversión

Las inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo de seguros con cuenta de inversión, a las que se refieren las letras b), c) y d) del número cuatro de la Norma Carácter General N°132 (que imparte instrucciones relativas a la constitución de reservas técnicas en seguros de vida con cuentas de inversión), se valorizan según las normas contenidas en la Circular N°1.360 (que establece normas sobre la valorización de inversiones), la cual fue modificada por la Circular N°1.626 (que establece nuevas normas sobre la valorización de inversiones), salvo en el caso de las inversiones de los Ns°1, 2 y 3 del título tercero de la mencionada circular, las cuales se valorizan a su valor de mercado.

2.10.6.9 Instrumentos de renta fija en el extranjero

Los instrumentos de renta fija en el extranjero tales como bonos, se valorizan a su valor presente más reajustes, tipo de cambio e intereses devengados, calculados según la tasa interna de retorno (TIR) implícita de la inversión al momento de la compra.

2.11 PATRIMONIO NETO 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

Derivados incorporados

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.

2.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Las operaciones de cobertura de riesgo financiero vigentes al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, se encuentran registradas de acuerdo con la Norma de Carácter General N°200 de la SVS y sus modificaciones, es decir, los derivados adquiridos para inversión se valorizarán a su valor razonable, llevándose los cambios de valor que se produzcan a resultados del período en que ocurran. Respecto de los derivados adquiridos para cobertura, se valorizarán siguiendo la misma regla anterior, es decir, a valor razonable con reconocimiento de pérdidas y ganancias por cambios en su valor, en resultados del período en que ocurran. Se exceptuarán de lo anterior, las operaciones forward o swaps, de cobertura que se realicen conforme lo dispuesto en el Título VII de la Circular N°1.512, de 2001 de la SVS, en las cuales el derivado de cobertura se valorizará considerando la tasa de interés original implícita en la operación al momento de su realización (TIR de compra), y las nuevas paridades cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

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

De acuerdo a lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), los bancos pueden constituir provisiones adicionales a aquellas que se derivan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, con el fin de resguardarse de fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector, industria o grupo de deudores.

La política de provisiones aprobada por el Directorio establece que el Banco mantendrá provisiones adicionales a las determinadas según la metodología de clasificación de riesgo, por un monto equivalente a un porcentaje definido por el Directorio, tomando en consideración para ello la proposición que efectúa la Gerencia de Crédito.

Dicha proposición se basará en:

- a) Grado de exposición sectorial del Banco.
- b) Análisis sectoriales que evalúen los potenciales cambios en los riesgos sistémicos que se pueden originar frente a: cambios macroeconómicos, cambios financieros, cambios tecnológicos, cambios climáticos, cambios legales, cambios fitosanitarios por ingreso de enfermedades, etc..
- c) Evaluación histórica del comportamiento del riesgo de crédito del Banco, comprendiendo períodos de crisis económicas, que permita determinar incrementos porcentuales del coeficiente de riesgo del Banco.

La Administración del Banco asume que los criterios anteriormente descritos cumplen con todas las condiciones establecidas por el punto 9 del Capítulo B-1 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

▪ 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 la nota N° 36, Administración del Riesgo.

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

porcentajes de exposición según el Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos (Nota 2.33.2).

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

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 Intermedios.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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 Intermedios, 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.

2.16 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.

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.

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

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

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

2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En la preparación del estado de flujo de efectivo de BICECORP, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

Flujos de inversión

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

- **Flujos de financiamiento**

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

2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

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

2.24 INVERSION INMOBILIARIA (Propiedades de inversión)

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 período se registra contra el resultado del período 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 notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.24.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Los bienes raíces se presentan al menor valor entre su costo corregido monetariamente neto de depreciación acumulada y su valor de tasación comercial.

2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos se clasificaran 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 clasificaran 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 Intermedios de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.27.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Con el objeto de reflejar en los Estados Financieros de BICE Vida (sociedad consolidada) el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, tanto los activos y pasivos no monetarios así como las cuentas de resultado, fueron actualizadas mediante la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), en conformidad a su normativa vigente.

El porcentaje de actualización utilizado por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2011 alcanzó a 2,6% y para el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 alcanzó a 2,5%.

2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO

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

2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:

De acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo B-5 y el Artículo 84, N°5 de la Ley General de Bancos, se establece el castigo de estos bienes transcurrido el plazo de un año desde su adquisición si estos bienes no han sido enajenados.

2.29 RESERVA DE SINIESTROS APLICABLES AL GIRO ASEGURADOR

Corresponde a las futuras pensiones a cancelar a los asegurados, que han suscrito una póliza de renta vitalicia determinada de acuerdo a lo establecido por el Decreto Ley N°3.500. Se considera como tasa de descuento la menor entre la tasa de venta y la tasa de costo de emisión de cada póliza, según lo dispuesto en la Circular N°1.512 de la SVS (que imparte instrucciones sobre la constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos) y se clasifican dentro del rubro Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

Asimismo las tablas de mortalidad utilizadas, corresponden a la tabla RV-85 para las pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 y la tabla RV-2004 para todas las pólizas con inicio de vigencia posterior a la fecha antes mencionada y hasta el 31 de enero de 2008. Todas las pólizas con fecha de vigencia posterior al 1 de febrero de 2008, utilizarán la tabla MI-2006 para pensionados de invalidez y beneficiarios inválidos de sobrevivencia y la tabla B-2006 para beneficiarios no inválidos de sobrevivencia.

2.30 RESERVA DE RIESGO EN CURSO APLICABLE AL GIRO ASEGURADOR

Esta reserva se clasifica dentro del rubro Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar de corto y largo plazo y se encuentra constituida según lo dispuesto en la Circular N°033 de 1981 y N°1.681 de 2003 de la SVS e incluyen lo siguiente:

- **Reserva de contingencia**

La reserva de contingencia es constituida sólo para los seguros suscritos por un plazo inferior o igual a un año, se establece como el 50% de la prima neta del mes anterior a la fecha de los Estados Financieros, considerando la forma de pago de la prima mensual.

- **Reserva de pólizas vigentes**

La reserva de pólizas vigentes es constituida sólo para los seguros suscritos a prima única de acuerdo al período de cobertura, por un plazo inferior o igual a un año y se establece como reserva mínima la prima neta no ganada a la fecha de los Estados Financieros.

- **Reserva matemática de vida**

La reserva matemática de vida es constituida para seguros contratados a más de un año de plazo. Se calcula según fórmulas actuariales y tablas de mortalidad establecidas por la SVS, efectuándose la separación de la porción corto y largo plazo.

- **Reserva técnica de prima no ganada**

La reserva técnica de prima no ganada, corresponde a la proporción de la prima retenida neta por el período de cobertura no vencido, menos las comisiones de intermediación y recaudación de primas pagadas por la Compañía a los intermediarios y a la entidad que otorga el crédito u otra que efectúe la recaudación de primas respectivamente. Se establece como Reserva técnica de prima no ganada el máximo normativo del 30% de la prima retenida neta no ganada por concepto de gastos de recaudación de las primas pagadas a entidades bancarias, financieras u otras empresas comerciales.

- **Reserva por el costo de la cobertura de riesgo**

La reserva por el costo de cobertura de riesgo, corresponde a la reserva que debe constituir la Sociedad por el riesgo asegurado, que ocurrido da lugar al pago de la suma o capital asegurado.

- **Reserva de valor del fondo**

La reserva de valor del fondo, corresponde al valor de la cuenta única de inversión a favor del contratante o beneficiario y la obligación de la Sociedad a ese respecto. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, al valor de la póliza a la fecha del cálculo de la reserva.

- **Reserva de descalce**

La reserva de descalce es establecida por el riesgo que asume la Sociedad derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipo de instrumentos, entre la reserva del valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva.

2.31 CALCE

La filial BICE Vida ha valorizado las reservas técnicas, utilizando las normas sobre calce, de acuerdo con lo estipulado en la Circular N°1.512 de la SVS (que imparte instrucciones sobre constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de estos mismos). De acuerdo a la normativa vigente, en la medida en que los flujos futuros del portafolio de instrumentos de renta fija y las reservas de siniestros generadas por rentas vitalicias estén calzados en el tiempo, se valoriza el portafolio de activos elegibles a la tasa interna de retorno de mercado de cada uno de los instrumentos que conforman dicho portafolio. Para las reservas de siniestros, se utiliza la tasa interna de retorno implícita en las transacciones en los mercados formales de instrumentos estatales de largo plazo.

Producto de la aplicación de esta norma y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes al cierre de los Estados Financieros, cuyos efectos son presentados formando parte del patrimonio de la Sociedad.

2.32 FONDOS PREVISIONALES DE RENTAS VITALICIAS

Los fondos correspondientes a rentas de vejez anticipada están calculados conforme a las Circulares N°1.360 (que establece normas sobre valorización de inversiones) y N°1.512 (que imparte instrucciones sobre constitución de reservas técnicas y valorización de activos y pasivos en relación al calce de activos y pasivos) ambas de la SVS.

Los fondos previsionales aportados por los afiliados siniestrados se registran como prima directa, bajo el rubro ingresos ordinarios. Las rentas vitalicias se registran como siniestros, bajo el rubro costo de venta.

2.33 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

2.33.1 Normas del Accounting Standard Board (IASB).

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

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

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, <i>Revelación de Partes Relacionadas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, <i>Clasificación de Derechos de Emisión</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – <i>colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, <i>Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, <i>El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no han tenido un impacto o efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27, <i>Estados Financieros Consolidados y Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones - Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

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

2.33.2 Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

En marzo de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.497 la cual estableció que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que correspondan a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se sustituyó en los estados financieros la expresión "Interés Minoritario" por "Interés no Controlador", adicionalmente se reemplazó la expresión "Resultado atribuible a tenedores patrimoniales" por "Resultado atribuible a los propietarios".

La filial consolidada Banco BICE ha efectuado las siguientes adopciones de nuevas instrucciones de la SBIF desde el año 2010:

La Circular N°3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, modificada por la Circular N°3.502 de fecha 10 de junio de 2010, referente a la aplicación de las normas sobre provisiones, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, instruyó que a partir del 1 de enero de 2010, el Banco BICE debía constituir provisiones por riesgo de crédito sobre los créditos contingentes correspondientes a las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes y efectuó las modificaciones en la determinación de la exposición al riesgo de crédito en el cálculo de las provisiones ya existentes. El efecto acumulado de estos ascendió aproximadamente a MM\$1.968, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de Diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

Durante el ejercicio 2010, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtuvo aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último fuese mayor, se debió reconocer como provisión adicional para todos los efectos. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco BICE constituyó MM\$150 de provisiones adicionales por este concepto.

Además, esta normativa estableció que a partir de julio de 2010, el porcentaje que representan las provisiones constituidas sobre la cartera sujeta a evaluación individual en cumplimiento normal, en relación con el total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, no podrá ser inferior al 0,5% y que en caso de ser inferior, dicho déficit debía ser constituido en su totalidad de manera inmediata o gradualmente para cumplir con dicho porcentaje al 31 de diciembre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2010 para Banco BICE este porcentaje fue mayor, no debiendo constituir provisiones distintas de las realizadas por el reconocimiento del riesgo de la cartera normal.

La Circular N° 3.502 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 10 de junio de 2010, modificó la Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, postergando desde el mes de julio de 2010 hasta el mes de enero de 2011 el reconocimiento de los ajustes a las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluadas individualmente de acuerdo con las normas del capítulo B-1 del compendio de Normas Contables, provocadas por la utilización de nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión.

En agosto de 2010 la SBIF emitió Circular N°3.503 la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al compendio de normas contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos rigen a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia desde el año 2010.

En septiembre de 2010 la SBIF emitió Circular N°3.506 la cual introdujo diversos cambios en la Recopilación Actualizada de Normas, atendiendo algunas situaciones relacionadas con la claridad y transparencia en los contratos bancarios.

En Octubre de 2010, la SBIF emitió Circular N°3.510 de octubre de 2010 la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas con la necesidad de información con un mayor desglose sobre cierta información requerida. Lo anterior con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones de acuerdo con lo señalado en los párrafos precedentes.

Mediante Carta a Gerencia N° 9/2010, de fecha 21 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aclaró que las mayores provisiones que se constituyan por esta normativa deberán reconocerse contra los resultados del ejercicio 2011, permitiendo de manera excepcional que este reconocimiento pueda ser realizado dentro de los tres primeros meses del año 2011, distribuyendo los montos en partes iguales y sucesivas. La mencionada carta gerencia permitió además reconocer total o parcialmente en forma anticipada los efectos de esta normativa, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Para tal efecto el Banco constituyó en el ejercicio 2010 provisión por MM\$1.000.

2.33.3 Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Las normas emitidas durante el año 2011 aplicables a entidades aseguradoras y reaseguradoras son las siguientes:

Tipo de norma	N°	Fecha de emisión	Título / Referencia
Norma de Carácter General	306	14-04-2011	Imparte instrucciones sobre constitución de reservas técnicas en seguros distintos de los seguros previsionales del DL N° 3.500, de 1980.
Circular	2.022	17-05-2011	Imparte normas sobre forma contenido y presentación de los estados financieros de las entidades aseguradoras, reaseguradoras.
Norma de Carácter General	309	20-06-2011	Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de Gestión de Riesgo y Control Interno
Norma de Carácter General	311	28-06-2011	Normas sobre valorización de inversiones. Deroga Circular N° 1360 de 5 de enero de 1998, en lo que corresponde a inversiones financieras
Norma de Carácter General	316	12-08-2011	Normas sobre valorización de inversiones inmobiliarias. Deroga Circular N°1360 de enero de 1998, Norma de Carácter General N°42 de julio de 1992 y Oficio Circular N°652 de diciembre de 2010.
Norma de Carácter General	317	17-08-2011	Modifica Norma de Carácter General N°152 de 2002 sobre activos representativos de reservas técnicas y patrimonio de riesgo.
Norma de Carácter General	320	01-09-2011	Modifica Norma de Carácter general N°306, de 2011, sobre constitución de reservas técnicas de seguros distintos de los seguros previsionales del DL N°3500, de 1980.
Circular	2.044	28-09-2011	Modifica Circular N°1835 del 23-04-2007
Oficio Circular	695	28-09-2011	Vigencia del reglamento de créditos universales de la Ley N°20448

3. 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:

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 y
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

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

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

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

- Banco BICE y filiales

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

- BICE Vida Compañía de Seguros y filial

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

- Matriz y Otras filiales

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: BICE Factoring (factoring), BICE Hipotecaria (mutuos hipotecarios), BICE Crediautos (financiamiento automotriz), Securitizadora BICE (securitización de activos), BICE Chileconsult Asesorías Financieras (banca de inversiones) y BICE Renta Urbana (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 al Estado de Resultados Consolidado Intermedio al 30 de septiembre de 2011 y 2010 respectivamente, son las siguientes:

30 de septiembre de 2011	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Estado de Resultados Consolidado Intermedio	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	165.051.320	195.053.851	10.479.639	370.584.810
Costo de ventas	(86.907.966)	(167.487.540)	(3.959.325)	(258.354.831)
Ganancia bruta	78.143.354	27.566.311	6.520.314	112.229.979
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(36.940.383)	(18.811.004)	(7.709.257)	(63.460.644)
Depreciación y amortización	(2.883.689)	(1.232.179)	(78.329)	(4.194.197)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	87.578	-	(62.564)	25.014
Resultados por unidades de reajuste	-	(3.440.288)	-	(3.440.288)
Ganancia antes de impuesto	38.406.860	4.082.840	(1.329.836)	41.159.864
Gasto por Impuestos a las ganancias	(5.405.090)	(2.216.309)	(142.802)	(7.764.201)
Ganancia	33.001.770	1.866.531	(1.472.638)	33.395.663

30 de septiembre de 2010	Banco BICE	BICE Vida	Matriz y	Total
	y filiales	Compañía de Seguros y filial	Otras filiales	
Estado de Resultados Consolidado Intermedio	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	127.509.425	174.083.029	6.394.259	307.986.713
Costo de ventas	(59.040.084)	(120.288.129)	(3.348.447)	(182.676.660)
Ganancia bruta	68.469.341	53.794.900	3.045.812	125.310.053
Gastos de administración sin depreciación y amortización	(32.010.990)	(17.784.842)	(6.258.034)	(56.053.866)
Depreciación y amortización	(2.128.047)	(1.339.930)	(67.986)	(3.535.963)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	80.866	-	-	80.866
Resultados por unidades de reajuste	-	(4.464.951)	-	(4.464.951)
Ganancia antes de impuesto	34.411.170	30.205.177	(3.280.208)	61.336.139
Gasto por Impuestos a las ganancias	(4.465.328)	(1.338.715)	566.100	(5.237.943)
Ganancia	29.945.842	28.866.462	(2.714.108)	56.098.196

Nota: La información presentada en el Estado de Resultados Consolidado Intermedio por segmentos, difiere de la expuesta en los Estados Financieros propios de Banco BICE y filiales y 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 2011 y 31 de diciembre de 2010 respectivamente, son las siguientes:

30 de septiembre de 2011				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	1.722.696.518	1.414.830.039	75.587.693	3.213.114.250
Activos No Corrientes	1.412.556.016	466.459.766	43.326.419	1.922.342.201
Total de Activos	3.135.252.534	1.881.289.805	118.914.112	5.135.456.451
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.272.518.939	125.939.792	65.526.497	2.463.985.228
Pasivos No Corrientes	601.531.110	1.554.271.482	23.081.333	2.178.883.925
Total de Pasivos	2.874.050.049	1.680.211.274	88.607.830	4.642.869.153
31 de diciembre de 2010				
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
Rubro	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos Corrientes	1.484.001.593	1.329.783.981	62.491.910	2.876.277.484
Activos No Corrientes	1.231.017.873	465.994.224	35.980.055	1.732.992.152
Total de Activos	2.715.019.466	1.795.778.205	98.471.965	4.609.269.636
Pasivos				
Pasivos Corrientes	1.838.540.987	108.978.571	43.519.162	1.991.038.720
Pasivos No Corrientes	651.001.421	1.468.111.679	22.775.769	2.141.888.869
Total de Pasivos	2.489.542.408	1.577.090.250	66.294.931	4.132.927.589

Nota: La información presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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.

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

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo, en el Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado Intermedio, es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	214.357.503	196.697.324
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	511.051	551.455
Matriz y Otras filiales	19.067.399	17.920.713
Saldo Final	233.935.953	215.169.492

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30 de septiembre de 2011			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	11.108.678	22.656	450	11.131.784
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	46.161.774	-	-	46.161.774
Depósitos bancos nacionales	87.516	194.367	668.571	950.454
Depósitos en el exterior	114.743.921	2.543	3.303.110	118.049.574
Operaciones con liquidación en curso netas	27.266.785	-	-	27.266.785
Cuotas de fondos mutuos	14.988.829	291.485	15.095.268	30.375.582
Total efectivo y equivalentes al efectivo	214.357.503	511.051	19.067.399	233.935.953

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2010			
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo	9.271.793	42.321	755	9.314.869
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	84.107.916	-	-	84.107.916
Depósitos bancos nacionales	583.634	227.317	426.067	1.237.018
Depósitos en el exterior	54.948.639	207	2.131.786	57.080.632
Operaciones con liquidación en curso netas	33.453.593	-	-	33.453.593
Cuotas de fondos mutuos	14.331.749	281.610	15.362.105	29.975.464
Total efectivo y equivalentes al efectivo	196.697.324	551.455	17.920.713	215.169.492

(*) 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.

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 Consolidados de Situación Financiera Intermedios.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el rubro otros activos financieros se componen de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	Corriente	Corriente
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	460.876.945	428.808.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.325.258.876	1.252.649.018
Matriz y Otras filiales	5.401.804	8.638.808
Totales	1.791.537.625	1.690.096.202

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	Corriente	Corriente
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1)	1.709.986.132	1.619.112.019
Activos financieros disponibles para la venta (6.2)	25.343.569	853.380
Otros activos financieros (6.3)	29.388.048	28.474.796
Activos de cobertura (6.4)	26.819.876	41.656.007
Total	1.791.537.625	1.690.096.202

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	435.533.376	427.954.666
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.269.050.952	1.182.518.545
Matriz y Otras filiales	5.401.804	8.638.808
Total	1.709.986.132	1.619.112.019

Las inversiones adquiridas 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
	2011	2010
	M\$	M\$
Instrumentos para negociación	390.080.604	390.897.992
Contratos de derivados financieros	45.452.772	37.056.674
Total	435.533.376	427.954.666

a.1 Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	80.953.386	65.338.846
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	84.992.069	82.560.330
Bonos del Banco Central de Chile	63.999.201	40.468.308
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés	143.758.895	176.203.229
Bonos	12.653.151	23.028.894
Otros instrumentos	209.718	190.963
Instrumentos de otras instituciones extranjeras		
Pagarés	3.514.184	3.107.422
Totales	390.080.604	390.897.992

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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\$514 y MM\$822, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$16.439 y MM\$26.451, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 22 y 8 días, respectivamente.

a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

30 de septiembre de 2011	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	Activos Corrientes M\$
Derivados de negociación				
Forwards	432.466.482	263.482.941	25.289.024	16.930.680
Swaps	138.761.547	166.570.637	925.932.394	28.522.092
Totales	571.228.029	430.053.578	951.221.418	45.452.772
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			
31 de diciembre de 2010				
Derivados de negociación				
Forwards	232.989.684	89.404.165	5.762.729	7.290.870
Swaps	110.121.850	260.387.200	952.418.959	29.765.804
Totales	343.111.534	349.791.365	958.181.688	37.056.674

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	87.113.861	131.546.289
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	646.436.071	581.006.476
Instrumentos de otros bancos del país	206.796.424	181.866.306
Acciones de sociedades anónimas abiertas	42.719.739	51.162.596
Cuotas de fondos mutuos (*)	931.125	3.210.730
Cuotas de fondos de inversión	40.085.878	37.080.172
Mutuos hipotecarios endosables	46.258.040	51.782.127
Acciones de sociedades anónimas cerradas	5.147.750	5.040.224
Instrumentos emitidos en el exterior		
Bonos emitidos en el extranjero	33.046.370	78.410.483
Exchange Traded Funds	41.626.741	45.342.084
Bonos financieros emitidos en el extranjero	114.354.082	14.069.852
Garantías derivadas en moneda extranjera	2.704.485	-
Bancos en moneda extranjera	608.378	-
Acciones emitidas en el extranjero	1.222.008	2.001.206
Totales	1.269.050.952	1.182.518.545

(*) 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 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Bonos	3.476.267	8.215.341
Otros instrumentos emitidos en el país	1.925.537	423.467
Totales	5.401.804	8.638.808

6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los otros activos financieros corrientes, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	330
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	29.388.048	28.474.466
Matriz y otras filiales	-	-
Total	29.388.048	28.474.796

a. Banco BICE y filiales

Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle es el siguiente:

Detalle	Desde 1 día y menos de 3 meses	
	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	M\$	M\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	330
Totales	-	330

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Unica de Inversión, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2011		2010	
	M\$		M\$	
Inversiones financieras				
Instrumentos estatales		4.414.957		11.770.892
Títulos de sociedades no financieras		9.672.550		8.829.392
Inversiones renta variable		4.918.948		6.693.634
Letras hipotecarias		348.568		708.896
Otras inversiones		836.231		471.652
Depósitos a plazo		9.196.794		-
Totales		29.388.048		28.474.466

6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2011		2010	
	M\$		M\$	
Forwards		-		934.183
Swaps		26.819.876		40.721.824
Totales		26.819.876		41.656.007

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

Detalle	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2011		2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	71.292.248	17.020.309	55.908.247	28.351.339
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	31.417.135	-	19.607.125	6.403.911
Matriz y Otras filiales	1.654.653	59.939	1.069.499	47.525
Totales	104.364.036	17.080.248	76.584.871	34.802.775

a. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Corriente			Corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing	11.818.229	-	-	16.927.209	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.154.244	-	210.056	391.339	-	118.642
Bienes adjudicados en remate judicial	2.174.244	-	198.946	619.383	-	115.446
Otros activos	57.319.775	31.417.135	1.444.597	38.589.699	19.607.125	950.857
Deudores por intermediación de acciones	9.025.875	-	-	18.265.739	-	-
Deudores por intermediación renta fija	27.672.436	-	-	4.298.585	-	-
Derechos por simultánea	8.429.469	-	-	8.696.141	-	-
Otros activos	6.386.030	-	1.321.074	1.799.519	-	922.800
Facturación anticipada leasing	173.382	-	-	3.837	-	-
Impuesto al valor agregado	2.980.158	-	-	2.265.623	-	-
Documentos por cobrar	1.147.506	-	-	1.349.422	-	-
Cheques en cobro	648.466	-	-	656.741	-	-
Depósitos de dinero en garantía	254.513	-	-	434.990	-	-
Cuentas por cobrar leasing	303.216	-	-	576.060	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	20.984	-	-	34.984	-	-
Fondos por rendir	-	-	27.267	-	-	28.057
Comisión administración de carteras	277.740	-	-	208.058	-	-
Ptmos. en cuenta corriente de inv. inmobiliarias	-	11.479.199	-	-	11.225.691	-
Inversiones por cobrar inmobiliarias	-	19.937.936	-	-	3.406.634	-
Otros activos (cta. cte. inmobiliaria y cuenta por cobrar)	-	-	96.256	-	4.974.800	-
Totales	71.292.248	31.417.135	1.654.653	55.908.247	19.607.125	1.069.499

b. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	No Corriente			No Corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos para leasing y otros	17.020.309	-	59.939	28.351.339	6.403.911	47.525
Totales	17.020.309	-	59.939	28.351.339	6.403.911	47.525

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

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	974.984.442	1.320.287.082	802.581.396	1.133.536.376
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	56.291.670	359.631.009	53.307.565	333.878.141
Matriz y Otras filiales	48.526.954	11.817.388	37.613.505	10.653.339
Totales	1.079.803.066	1.691.735.479	893.502.466	1.478.067.856

a. Banco BICE y filiales

a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2011 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

30 de septiembre de 2011					
Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo neto
		Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	711.037.828	13.606.598	-	13.606.598	697.431.230
Créditos de comercio exterior	166.338.909	5.809.967	-	5.809.967	160.528.942
Deudores en cuentas corrientes	16.935.323	761.350	-	761.350	16.173.973
Operaciones de factoraje	24.708	1.056	-	1.056	23.652
Operaciones de leasing	37.318.916	236.546	-	236.546	37.082.370
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.140.989	100.423	-	100.423	1.040.566
Subtotal	932.796.673	20.515.940	-	20.515.940	912.280.733
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.054.943	-	4.488	4.488	1.050.455
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.107.694	-	11.624	11.624	5.096.070
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.802.910	-	37.857	37.857	7.765.053
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	25.100	-	2.483	2.483	22.617
Subtotal	13.990.647	-	56.452	56.452	13.934.195
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	26.578.274	-	213.402	213.402	26.364.872
Deudores en cuentas corrientes	10.466.248	-	140.534	140.534	10.325.714
Deudores por tarjetas de crédito	12.143.725	-	64.797	64.797	12.078.928
Subtotal	49.188.247	-	418.733	418.733	48.769.514
Totales	995.975.567	20.515.940	475.185	20.991.125	974.984.442
No Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas			Activo neto
		Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	933.710.638	9.575.284	-	9.575.284	924.135.354
Operaciones de factoraje	87.528	3.742	-	3.742	83.786
Operaciones de leasing	145.770.070	1.554.234	-	1.554.234	144.215.836
Otros créditos y cuentas por cobrar	80.533	1.651	-	1.651	78.882
Subtotal	1.079.648.769	11.134.911	-	11.134.911	1.068.513.858
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	5.795.248	-	14.263	14.263	5.780.985
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	80.896.747	-	86.920	86.920	80.809.827
Otros créditos con mutuos para vivienda	145.646.140	-	275.173	275.173	145.370.967
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	20.430	-	1.654	1.654	18.776
Subtotal	232.358.565	-	378.010	378.010	231.980.555
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	19.926.583	-	164.303	164.303	19.762.280
Deudores en cuentas corrientes	175	-	-	-	175
Deudores por tarjetas de crédito	30.304	-	90	90	30.214
Subtotal	19.957.062	-	164.393	164.393	19.792.669
Totales	1.331.964.396	11.134.911	542.403	11.677.314	1.320.287.082

Al 31 de diciembre de 2010, 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 2010					
Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Total	Activo neto
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	604.945.964	12.248.596	-	12.248.596	592.697.368
Créditos de comercio exterior	110.329.337	4.723.112	-	4.723.112	105.606.225
Deudores en cuentas corrientes	14.886.499	550.961	-	550.961	14.335.538
Operaciones de factoraje	357.946	15.255	-	15.255	342.691
Operaciones de leasing	32.814.761	500.968	-	500.968	32.313.793
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.265.901	132.488	-	132.488	1.133.413
Subtotal	764.600.408	18.171.380	-	18.171.380	746.429.028
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	1.170.128	-	2.237	2.237	1.167.891
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.172.305	-	12.580	12.580	5.159.725
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.610.420	-	24.820	24.820	6.585.600
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.195	-	157	157	2.038
Subtotal	12.955.048	-	39.794	39.794	12.915.254
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	19.720.191	-	173.834	173.834	19.546.357
Deudores en cuentas corrientes	10.776.476	-	168.010	168.010	10.608.466
Deudores por tarjetas de crédito	13.152.589	-	70.298	70.298	13.082.291
Subtotal	43.649.256	-	412.142	412.142	43.237.114
Totales	821.204.712	18.171.380	451.936	18.623.316	802.581.396
No Corriente					
Detalle	Activos antes de provisiones	Provisiones constituidas		Total	Activo neto
	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales					
Préstamos comerciales	811.242.950	11.212.319	-	11.212.319	800.030.631
Operaciones de factoraje	104.828	1.048	-	1.048	103.780
Operaciones de leasing	109.367.649	2.432.319	-	2.432.319	106.935.330
Otros créditos y cuentas por cobrar	68.500	587	-	587	67.913
Subtotal	920.783.927	13.646.273	-	13.646.273	907.137.654
Colocaciones para vivienda					
Préstamos con letras de crédito	7.013.189	-	12.400	12.400	7.000.789
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	83.517.788	-	112.603	112.603	83.405.185
Otros créditos con mutuos para vivienda	120.985.403	-	198.817	198.817	120.786.586
Otros créditos y cuentas por cobrar	17.123	-	1.146	1.146	15.977
Subtotal	211.533.503	-	324.966	324.966	211.208.537
Colocaciones de consumo					
Créditos de consumo en cuotas	15.310.533	-	151.230	151.230	15.159.303
Deudores en cuentas corrientes	711	-	2	2	709
Deudores por tarjetas de crédito	30.279	-	106	106	30.173
Subtotal	15.341.523	-	151.338	151.338	15.190.185
Totales	1.147.658.953	13.646.273	476.304	14.122.577	1.133.536.376

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 45% y 44% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 43% y 42% 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 2011 y 31 de diciembre de 2010, aproximadamente MM\$71.385 y, MM\$54.053, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$111.704 y MM\$88.130, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios respectivamente.

Durante los periodos 2011 y 2010, el Banco BICE se adjudicó activos financieros y no financieros (hipotecarios y otros) por un monto total de MM\$2.119 y MM\$320 mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de cada año	31.817.653	928.240	32.745.893	32.591.837	955.660	33.547.497
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(3.736.857)	-	(3.736.857)	(7.045.909)	-	(7.045.909)
Colocaciones para vivienda	-	(129.415)	(129.415)	-	(13.151)	(13.151)
Colocaciones de consumo	-	(410.410)	(410.410)	-	(900.532)	(900.532)
Total de castigos	(3.736.857)	(539.825)	(4.276.682)	(7.045.909)	(913.683)	(7.959.592)
Provisiones constituidas	3.570.055	629.173	4.199.228	6.271.725	886.263	7.157.988
Ajuste inicial provisión	-	-	-	-	-	-
Totales	31.650.851	1.017.588	32.668.439	31.817.653	928.240	32.745.893

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

30 de septiembre de 2011			
Corriente			
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	22.808.622	224.871	22.583.751
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	10.367.431	1.248.249	9.119.182
Totales	33.176.053	1.473.120	31.702.933
30 de septiembre de 2011			
No Corriente			
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	224.913.820	2.056.358	222.857.462
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	23.314.924	1.438.604	21.876.320
Totales	248.228.744	3.494.962	244.733.782
31 de diciembre de 2010			
Corriente			
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.650.046	145.057	21.504.989
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	9.831.176	787.823	9.043.353
Totales	31.481.222	932.880	30.548.342
31 de diciembre de 2010			
No Corriente			
Detalle	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones para vivienda:			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	218.573.649	1.750.603	216.823.046
Colocaciones de consumo:			
Créditos de consumo en cuotas	22.185.285	1.753.543	20.431.742
Totales	240.758.934	3.504.146	237.254.788

b.2 El detalle de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	10.638.201	114.897.227	11.041.228	96.623.353
Deudores por primas	7.303.047	-	7.038.224	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	2.593.856	-	760.141	-
Cuentas por cobrar Inversiones	2.749.915	-	2.327.984	-
Deudores por reaseguros	1.340.281	-	1.549.280	-
Cuentas por cobrar varias	129.688	-	87.230	-
Provisión de incobrables	(166.251)	-	(44.864)	-
Totales	24.588.737	114.897.227	22.759.223	96.623.353

b.3 Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	977.744	3.504.146
Provisiones constituidas	661.627	-
Liberación de provisiones	-	(9.184)
Saldos al 30 de septiembre 2011	1.639.371	3.494.962

Detalle	31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente
	Provisiones individuales	Provisiones individuales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2010	630.908	3.119.588
Provisiones constituidas	346.836	384.558
Saldos al 31 de diciembre 2010	977.744	3.504.146

c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de colocaciones	47.321.258	11.817.388	35.218.954	10.653.339
Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios	210.357	-	1.793.612	-
Otras cuentas por cobrar	995.339	-	600.939	-
Totales	48.526.954	11.817.388	37.613.505	10.653.339

c.2 Al 30 de septiembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	168.644	-	168.644
Operaciones de factoraje	35.180.289	835.876	34.344.413
Subtotal	35.348.933	835.876	34.513.057
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.381.542	936	6.380.606
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	6.567.535	187.950	6.379.585
Otros créditos y cuentas por cobrar	48.010	-	48.010
Subtotal	6.615.545	187.950	6.427.595
Totales	48.346.020	1.024.762	47.321.258

Detalle	30 de septiembre de 2011		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	469.127	5.582	463.545
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	556.410	131.085	425.325
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	11.193.276	264.758	10.928.518
Totales	12.218.813	401.425	11.817.388

c.3 Al 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2010		
	Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Documentos por cobrar factoraje	94.558	-	94.558
Operaciones de factoraje	26.548.658	851.911	25.696.747
Subtotal	26.643.216	851.911	25.791.305
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.234.860	-	5.234.860
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	4.300.658	137.827	4.162.831
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.958	-	29.958
Subtotal	4.330.616	137.827	4.192.789
Totales	36.208.692	989.738	35.218.954

Detalle	31 de diciembre de 2010		
	No Corriente		
	Cartera de crédito	Provisiones individuales	Activo neto
	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales			
Operaciones de factoraje	342.636	3.244	339.392
Colocaciones para vivienda			
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	666.675	116.817	549.858
Colocaciones de consumo			
Créditos de consumo en cuotas	9.998.043	233.954	9.764.089
Totales	11.007.354	354.015	10.653.339

c.5 Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011					
	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	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015
Provisiones constituidas	125.843	-	125.843	164.227	-	164.227
Provisiones liberadas	(90.819)	-	(90.819)	(116.817)	-	(116.817)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos a la fecha	1.024.762	-	1.024.762	401.425	-	401.425

Detalle	31 de diciembre de 2010					
	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 2010	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.373.719	60.774	1.434.493	120.505	-	120.505
Provisiones constituidas	179.647	-	179.647	354.015	-	354.015
Provisiones liberadas	(563.628)	(60.774)	(624.402)	(120.505)	-	(120.505)
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2010	989.738	-	989.738	354.015	-	354.015

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

a. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de las otras inversiones, es el siguiente:

Detalle	Participación	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	%	2011	2010
		M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	369.381	369.381
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	105.377	105.377
Combanc	7,23	206.820	206.820
Otras sociedades	-	102.367	101.294
Totales		783.945	782.872

Con fecha 13 de mayo de 2010 la filial BICE Renta Urbana S.A. suscribió 300 acciones de Almahue S.A. equivalentes a un 30% del capital social de la misma en un monto de M\$300. La Sociedad tiene como objetivo el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios. A la fecha de presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, las acciones se encuentran totalmente pagadas.

b. El movimiento de las inversiones contabilizadas por el método de la participación al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de cada año	782.872	731.569
Adquisición de inversiones	-	3.480
Otros	1.073	47.823
Totales	783.945	782.872

El movimiento del año 2010 se genera debido a que la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. adquirió en un monto de M\$3.480 una acción de CCLV Contraparte Central S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 0,075% a un 0,15%.

c. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 no existen indicios de deterioro.

d. Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, han generado utilidades ascendentes a MM\$25.014 y MM\$80.866 respectivamente.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	991.822	1.184.047
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	315.961	536.128
Matriz y Otras filiales	74.953	70.095
Total	1.382.736	1.790.270

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los activos distintos de la plusvalía al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2011	5.425.530	1.384	425.227	5.852.141
Adiciones	1.364.648	463	18.351	1.383.462
Saldo al 30 de septiembre de 2011	6.790.178	1.847	443.578	7.235.603
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2011	(3.775.280)	(1.021)	(285.570)	(4.061.871)
Gasto de amortización	(1.727.758)	-	(48.351)	(1.776.109)
Otros	13.659	-	(28.546)	(14.887)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	(5.489.379)	(1.021)	(362.467)	(5.852.867)
Valor libro al 30 de septiembre de 2011	1.300.799	826	81.111	1.382.736

Detalle	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2010	4.678.600	1.021	410.297	5.089.918
Adiciones	746.930	363	14.930	762.223
Saldo al 31 de diciembre de 2010	5.425.530	1.384	425.227	5.852.141
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2010	(2.513.396)	-	(142.162)	(2.655.558)
Gasto de amortización	(1.290.959)	-	(157.977)	(1.448.936)
Pérdidas por deterioro cargadas a resultados	-	(1.021)	-	(1.021)
Otros	29.075	-	14.569	43.644
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(3.775.280)	(1.021)	(285.570)	(4.061.871)
Valor libro al 31 de diciembre de 2010	1.650.250	363	139.657	1.790.270

11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)

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

El detalle de la plusvalía al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Nombre sociedad	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	13.541.950	13.541.950
Banco BICE	7.705.939	7.705.939
BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	547.508	724.509
BAM Asset Management Ltd.	357.055	357.055
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	192.545	192.545
Totales	22.344.997	22.521.998

Prueba de deterioro

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, no existen indicios de deterioro que considerar.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	17.405.593	17.389.922
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.814.308	9.748.041
Matriz y Otras filiales	140.162	128.408
Total	27.360.063	27.266.371

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento operativo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2011	24.273.172	7.785.229	19.649.721	3.447.003	55.155.125
Adiciones	543.000	-	919.358	679.000	2.141.358
Ventas	-	-	(68.321)	-	(68.321)
Retiros / Bajas	(551.000)	-	(376.000)	(540.000)	(1.467.000)
Aumento (reducción) de revalorización	26.629	199.248	105.439	-	331.316
Saldo al 30 de septiembre de 2011	24.291.801	7.984.477	20.230.197	3.586.003	56.092.478
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2011	(9.853.997)	(176.274)	(15.316.483)	(2.542.000)	(27.888.754)
Gasto por depreciación	(389.000)	(68.295)	(797.366)	411.000	(843.661)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	(10.242.997)	(244.569)	(16.113.849)	(2.131.000)	(28.732.415)
Valor libro al 30 de septiembre de 2011	14.048.804	7.739.908	4.116.348	1.455.003	27.360.063
Detalle	Terrenos y Construcciones	Edificios	Activo fijo	Equipos bajo arrendamiento operativo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2010	23.540.238	7.589.239	18.085.357	3.276.003	52.490.837
Adiciones	707.000	-	1.620.261	171.000	2.498.261
Ventas	-	-	(221.964)	-	(221.964)
Aumento (reducción) de revalorización	25.934	195.990	166.067	-	387.991
Saldo al 31 de diciembre de 2010	24.273.172	7.785.229	19.649.721	3.447.003	55.155.125
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2010	(9.145.997)	(87.652)	(13.744.853)	(2.634.000)	(25.612.502)
Gasto por depreciación	(708.000)	(88.622)	(1.571.630)	92.000	(2.276.252)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(9.853.997)	(176.274)	(15.316.483)	(2.542.000)	(27.888.754)
Valor libro al 31 de diciembre de 2010	14.419.175	7.608.955	4.333.238	905.003	27.266.371

Para el cálculo de la depreciación al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

13. PROPIEDAD DE INVERSION

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de las propiedades de inversión, es el siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2011</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	87.976.044	101.812.096
Matriz y Otras filiales	2.876.090	2.894.724
Total	90.852.134	104.706.820

a) Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el movimiento de las propiedades de inversión, es el siguiente:

Detalle	<u>30 de septiembre de 2011</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero del año	104.706.820	94.714.055
Adquisiciones	5.970.382	15.171.039
Ventas	(21.679.050)	(7.356.690)
Corrección monetaria	2.604.365	2.536.309
Gasto por depreciación	(625.029)	(813.666)
Otros cambios	(125.354)	455.773
Total	90.852.134	104.706.820

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las propiedades de inversión ascendieron a M\$8.463.866 y M\$8.782.482 al 30 de septiembre de 2011 y 2010, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 2010 ascendieron a M\$1.373.549 y M\$724.408 respectivamente.

d) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que no generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 2010 ascendieron a M\$93.206 y M\$40.275 respectivamente.

e) El detalle de ventas de las propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Descripción	30 de septiembre de 2011				31 de diciembre de 2010			
	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Justo	Valor Venta	Costo Venta	Resultados	Valor Justo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios, estacionamientos y bodegas	1.587.064	1.907.750	(320.686)	1.815.844	8.289.166	7.356.690	932.476	7.513.377
Terrenos	19.955.084	19.771.300	183.784	20.616.815	-	-	-	-
Totales	21.542.148	21.679.050	(136.902)	22.432.659	8.289.166	7.356.690	932.476	7.513.377

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 2011		31 de diciembre de 2010	
	Valor libro	Valor Justo	Valor libro	Valor Justo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y otras propiedades de inversión	90.852.134	146.776.700	104.706.820	161.078.931
Totales	90.852.134	146.776.700	104.706.820	161.078.931

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	310.907.081	430.364.507	208.320.002	479.768.508
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	12.088.696	-	5.970.377	-
Matriz y Otras filiales	40.362.005	22.258.652	40.226.872	21.999.195
Totales	363.357.782	452.623.159	254.517.251	501.767.703

Detalle:	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	53.194.487	-	75.790.659	-
Préstamos que devengan intereses	310.163.295	452.623.159	178.726.592	501.767.703
Totales	363.357.782	452.623.159	254.517.251	501.767.703

14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	46.753.071	-	72.377.000	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	6.441.416	-	3.413.659	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	53.194.487	-	75.790.659	-

30 de septiembre de 2011	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	11.933.922	-	2.320.614	-	-	-
Swap de tasas de interés	34.819.149	-	4.120.802	-	-	-
Sub-total	46.753.071	-	6.441.416	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-
Sub-total	-	-	-	-	-	-
Total	46.753.071	-	6.441.416	-	-	-
31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados						
Contratos forward en moneda extranjera	4.961.643	-	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	40.050.168	-	3.413.659	-	-	-
Sub-total	45.011.811	-	3.413.659	-	-	-
Otras obligaciones financieras:						
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	27.365.189	-	-	-	-	-
Sub-total	27.365.189	-	-	-	-	-
Total	72.377.000	-	3.413.659	-	-	-

(*) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores. La Sociedad también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada.

- 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 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente:

30 de septiembre de 2011

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Forwards		
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.050-2	Deutsche Bank Chile	Chile	USD	504.346	-	504.346
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	-	69.734	69.734
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	419.860	-	419.860
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Real	(140.226)	-	(140.226)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	UF	-	(6.538)	(6.538)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	Corpbanca	Chile	USD	185.756	-	185.756
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA Chile	Chile	UF	-	54.286	54.286
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	-	88.135	88.135
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	USD	363.747	-	363.747
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC Bank Chile	Chile	USD	783.985	-	783.985
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC Bank Chile	Chile	Real	2.486	-	2.486
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	76.645.030-K	Banco ITAÚ	Chile	Real	(4.957)	-	(4.957)
Totales							2.114.997	205.617	2.320.614

30 de septiembre de 2011

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Swaps			Totales M\$	
							Efectiva	Nominal	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$		
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	3,060%	3,060%	-	-	1.663.208	1.663.208	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Bank AG London	Chile	UF	3,020%	3,020%	-	-	2.460.491	2.460.491	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,160%	2,160%	-	-	(1.797)	1.797	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,260%	2,260%	-	-	(306)	(306)	
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	HSBC BANK USA	Chile	USD	2,225%	2,225%	-	-	(794)	(794)	
Totales										-	-	4.120.802	4.120.802

31 de diciembre de 2010

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Swaps		Totales M\$	
							Efectiva	Nominal	5 años y más M\$	Totales M\$		
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	3,060%	3,060%	664.458	664.458		
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.001-6	Banco BBVA - Chile	Chile	UF	2,950%	2,950%	1.428.742	1.428.742		
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	Deutsche Bank AG London	Chile	UF	3,020%	3,020%	1.320.459	1.320.459		
Totales											3.413.659	3.413.659

14.2 PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los préstamos que devengan intereses, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	264.154.010	430.364.507	135.943.002	479.768.508
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	5.647.280	-	2.556.718	-
Matriz y Otras filiales	40.362.005	22.258.652	40.226.872	21.999.195
Totales	310.163.295	452.623.159	178.726.592	501.767.703

El detalle adjunto corresponde a los préstamos que devengan intereses en su porción corriente y no corriente, para los periodos finalizados el 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

30 de septiembre de 2011	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	153.097.669	25.988.752	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	489.185	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	14.714.141	104.766.259	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	16.481.000	-	-	-	62.618	-
Bonos	73.657.998	236.924.347	-	-	543.311	22.258.652
Bonos subordinados	5.714.017	62.685.149	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	5.647.280	-	96.407	-
Letras de crédito	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	11.854.742	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	27.804.927	-
Totales	264.154.010	430.364.507	5.647.280	-	40.362.005	22.258.652

31 de diciembre de 2010	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	105.132.060	23.455.994	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	19.286	-	-	-	-	-
Obligaciones con el sector público	10.989.357	97.352.550	-	-	-	-
Otras obligaciones bancarias	1.736.135	-	-	-	-	-
Bonos	8.697.003	274.569.639	-	-	1.231.221	21.999.195
Bonos subordinados	5.715.421	63.148.557	-	-	-	-
Líneas de crédito	-	-	2.556.718	-	-	-
Letras de crédito	3.536.555	21.241.768	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	21.870.228	-
Préstamos bancarios	117.185	-	-	-	17.125.423	-
Totales	135.943.002	479.768.508	2.556.718	-	40.226.872	21.999.195

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 periodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 se encuentra en Nota N°30.

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente:

30 de septiembre de 2011

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Líneas de crédito	
							Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	0,004	0,004	5.000.000	5.000.000
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	77.302	77.302
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	CLP	-	-	530	530
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.006.000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	Chile	CLP	-	-	1.140	1.140
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.030.000-7	BANCO ESTADO	Chile	CLP	-	-	789	789
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BICE	Chile	USD	-	-	519	519
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	BROWN BROTHERS HARRIMAN	EE.UU	USD	-	-	567.000	567.000
Totales									5.647.280	5.647.280

31 de diciembre de 2010

RUT	Entidad Deudora	País	RUT Acreedora	Acreedor	País	Tipo de moneda	Tasa		Líneas de crédito	
							Efectiva	Nominal	Hasta 90 días M\$	Totales M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	0,27	0,27	2.480.000	2.480.000
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	37.787	37.787
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	110	110
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	CLP	-	-	33.187	33.187
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	BANCO BICE	Chile	CLP	-	-	2.303	2.303
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	Chile	CLP	-	-	465	465
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.000-8	BANCO BBVA CHILE	Chile	CLP	-	-	530	530
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.080.000-K	BANCO BICE	Chile	Dólares	-	-	479	479
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	59.034.180-0 *	WELLS FARGO	EE.UU	Dólares	-	-	1.857	1.857
Totales									2.556.718	2.556.718

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 periodos finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Entidad Deudora							30 de septiembre 2011						
RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tasas		Monto según vencimiento					Total No Corriente	
					Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Bonos	UF	7,91	6,75	126.488	416.823	543.311	1.246.237	1.246.237	19.766.178	22.258.652
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Efectos de Comercio	CLP	-	-	11.854.742	-	11.854.742	-	-	-	-
Totales							11.981.230	416.823	12.398.053	1.246.237	1.246.237	19.766.178	22.258.652

Entidad Deudora							31 de diciembre de 2010						
RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tasas		Monto según vencimiento					Total No Corriente	
					Efectiva	Nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Bonos	UF	7,91	6,75	882.568	348.653	1.231.221	1.394.611	1.394.611	19.209.973	21.999.195
85.741.000-9	BICECORP S.A.	Chile	Efectos de Comercio	CLP	-	-	-	21.870.228	21.870.228	-	-	-	-
Totales							-	22.218.881	23.101.449	1.394.611	1.394.611	19.209.973	21.999.195

30 de septiembre de 2011

Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas		Monto según vencimiento				
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total M\$
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	2.019.863	2.019.863
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	4.865.851	4.865.851
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	2.199.718	2.199.718
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	1.413.904	1.413.904
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	1.615.891	1.615.891
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,51	0,51	-	908.939	908.939
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	2.512.658	-	2.512.658
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,50	0,50	1.505.635	-	1.505.635
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	2.009.147	-	2.009.147
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	1.004.573	-	1.004.573
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	1.205.488	-	1.205.488
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	2.035.280	-	2.035.280
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	2.505.717	-	2.505.717
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.032.000-8	BBVA	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,49	0,49	2.002.263	-	2.002.263
Totales										14.780.761	13.024.166	27.804.927
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)										0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)										100,00		

31 de diciembre de 2010

Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tasas		Monto según vencimiento				
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Efectiva %	Nominal %	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total M\$
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	2.002.900	-	2.002.900
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	4.824.986	-	4.824.986
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	2.181.244	-	2.181.244
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	1.402.030	-	1.402.030
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	1.602.320	-	1.602.320
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,29	0,29	901.305	-	901.305
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	1.201.848	-	1.201.848
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	1.003.190	-	1.003.190
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Ptmo. bancario	CLP	0,33	0,33	2.005.600	-	2.005.600
Totales										17.125.423	-	17.125.423
Porcentaje obligación moneda extranjera (%)										0,00		
Porcentaje obligación moneda nacional (%)										100,00		

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

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Banco BICE y filiales	1.904.482.044	113.890.201	1.563.595.124	122.857.241
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	104.240.614	1.553.083.160	97.742.074	1.463.548.173
Matriz y Otras filiales	6.048.940	-	7.478.546	-
Totales	2.014.771.598	1.666.973.361	1.668.815.744	1.586.405.414

Detalle	30 de septiembre de 2011					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	467.597.248	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	23.730.997	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	5.731.832	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	44.457.475	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.357.059.557	113.890.201	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.904.935	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	64.922.249	1.553.083.160	-	-
Proveedores	-	-	12.470.014	-	494.421	-
Garantías de arriendo	-	-	1.079.001	-	977	-
Primas por pagar	-	-	4.511.350	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.158.487	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.230.684	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	27.701	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.068.384	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	68.286	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	21.258.000	-	-	-
Totales	1.904.482.044	113.890.201	104.240.614	1.553.083.160	6.048.940	-
31 de diciembre de 2010						
Detalle	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA					
Cuentas corrientes	359.316.339	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	17.187.094	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por clientes	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	33.266.931	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.148.431.061	122.857.241	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	5.393.699	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	77.948.063	1.463.548.173	-	-
Proveedores	-	-	7.548.204	-	411.165	-
Garantías de arriendo	-	-	6.834.889	-	952	-
Primas por pagar	-	-	3.067.702	-	-	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.401.914	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	996.205	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	987.134	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	1.599.502	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	81.674	-
Otras obligaciones por pactos inversiones	-	-	2.343.216	-	-	-
Totales	1.563.595.124	122.857.241	97.742.074	1.463.548.173	7.478.546	-

16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle del rubro otras provisiones a corto y largo plazo, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	3.494.495	12.713.411	3.638.283	10.159.741
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.914.424	-	3.983.160	-
Matriz y Otras filiales	802.929	571.244	668.182	526.737
Totales	7.211.848	13.284.655	8.289.625	10.686.478

El detalle por concepto de otras provisiones es el siguiente:

	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30 de septiembre de 2011								
Provisiones por créditos contingentes	3.485.049	-	-	-	-	-	3.485.049	-
Provisiones adicionales	-	12.713.411	2.578.548	-	-	-	2.578.548	12.713.411
Otros gastos de administración	9.446	-	335.876	-	802.929	571.244	1.148.251	571.244
Totales	3.494.495	12.713.411	2.914.424	-	802.929	571.244	7.211.848	13.284.655
31 de diciembre de 2010								
Provisiones por créditos contingentes	2.618.483	1.339.758	-	-	-	-	2.618.483	1.339.758
Provisiones adicionales	1.000.000	8.819.983	3.609.377	-	-	-	4.609.377	8.819.983
Otros gastos de administración	19.800	-	373.783	-	668.182	526.737	1.061.765	526.737
Totales	3.638.283	10.159.741	3.983.160	-	668.182	526.737	8.289.625	10.686.478

Los movimientos del ejercicio son los siguientes:

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	1.196.671	4.609.377	1.061.765	1.421.812	8.289.625	10.686.478
Provisiones adicionales	3.958.241	20.643	2.190.438	-	6.169.322	454.600
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(886.256)	-	(886.256)	-
Liberación de provisiones	(473.192)	(1.051.472)	(1.217.696)	-	(2.742.360)	(1.474.906)
Reclasificación de provisiones	(1.196.671)	(1.000.000)	-	(1.421.812)	(3.618.483)	3.618.483
Saldo al 30 de septiembre de 2011	3.485.049	2.578.548	1.148.251	-	7.211.848	13.284.655

Detalle	Corriente				No Corriente	
	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Provisiones adicionales créditos contingentes	Total Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2010	1.311.000	11.507.399	1.095.550	-	13.913.949	237.111
Provisiones reconocidas	126.434	1.991.853	4.012.347	-	6.130.634	302.812
Reducciones derivadas de pagos	-	-	(2.566.939)	-	(2.566.939)	-
Liberación de provisiones	(240.763)	(8.889.875)	(1.479.193)	(1.098.995)	(11.708.826)	10.146.555
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-	-	2.520.807	2.520.807	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.196.671	4.609.377	1.061.765	1.421.812	8.289.625	10.686.478

17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de los beneficios a los empleados, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	4.909.000	-	1.525.000	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.398.873	-	880.907	-
Matriz y Otras filiales	715.638	-	303.142	-
Totales	7.023.511	-	2.709.049	-

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

30 de septiembre de 2011	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	23.627	-	-	-	23.627	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.457.439 (*)	-	654.230	-	201.097	-	4.312.766	-
Provisión de vacaciones	1.451.561	-	721.016	-	514.541	-	2.687.118	-
Totales	4.909.000	-	1.398.873	-	715.638	-	7.023.511	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
Variación de la provisión	(169.146)	-	(14.620)	-	-	-	(183.766)	-
Total	-	-	23.627	-	-	-	23.627	-
31 de diciembre de 2010	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-
Provisión por otros beneficios al personal	- (**)	-	89.430	-	-	-	89.430	-
Provisión de vacaciones	1.355.854	-	753.230	-	303.142	-	2.412.226	-
Totales	1.525.000	-	880.907	-	303.142	-	2.709.049	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	147.173	-	393.000	-	-	-	540.173	-
Incremento de la provisión	21.973	-	(354.753)	-	-	-	(332.780)	-
Total	169.146	-	38.247	-	-	-	207.393	-

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

(**) Al 31 de diciembre de 2010, para los otros beneficios al personal no se constituyó provisión por desempeño debido a que fue pagada en diciembre de 2010.

Los movimientos del período son los siguientes:

Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	2.709.049	-
Provisiones reconocidas	6.410.741	-
Reducciones derivadas de pagos	(1.713.592)	-
Liberación de provisiones	(382.687)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2011	7.023.511	-
Detalle	Corriente M\$	No Corriente M\$
Saldo al 1 de enero de 2010	6.857.797	-
Provisiones reconocidas	7.543.448	-
Reducciones derivadas de pagos	(10.546.562)	-
Liberación de provisiones	(1.145.634)	-
Constitución de provisión contra patrimonio	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2.709.049	-

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	48.726.319	-	35.185.211	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	377.835	-	369.523	-
Matriz y Otras filiales	17.517.378	-	18.617.770	-
Totales	66.621.532	-	54.172.504	-

Detalle	30 de septiembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Corriente			Corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Compañía de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores por intermediación acciones	10.929.602	-	-	21.015.058	-	-
Acreeedores por intermediación renta fija	28.815.815	-	-	4.298.058	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar	8.980.902	377.835	522.207	9.872.095	369.523	666.465
Dividendos acordados por pagar	-	-	16.995.171	-	-	17.951.305
Totales	48.726.319	377.835	17.517.378	35.185.211	369.523	18.617.770

19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010
	M\$	M\$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	33.346.885	56.054.608
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio básico por acción (en pesos)	391,9	658,8
Ganancia por acción diluida		
Resultado neto del ejercicio	33.346.885	56.054.608
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030	85.087.030
Beneficio diluido por acción (en pesos)	391,9	658,8

20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

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

b. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

Nombre o razón social	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Acciones	%	Acciones	%
Servicios y Consultoría Ltda.	41.080.048 (*)	48,28	40.635.752 (*)	47,76
Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882 (*)	12,56	10.686.882 (*)	12,56
Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07	8.567.588 (*)	10,07
Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03	6.829.919 (*)	8,03
Empresas CMPC S.A.	6.583.741 (*)	7,74	6.583.741 (*)	7,74
Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274 (*)	7,60	6.463.274 (*)	7,6
Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95	1.663.165 (*)	1,95
Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59	505.872 (*)	0,59
Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38	325.109 (*)	0,38
Andrés Echeverría Salas	-	-	224.254	0,26
Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25	216.080 (*)	0,25
Inversiones FURVI Ltda.	-	-	160.000	0,19
Inmobiliaria y Forestal Chuigualoco Ltda.	149.448 (*)	0,18	-	-
Inmobiliaria Nague S.A.	133.909 (*)	0,16	-	-
Otros	1.881.995	2,21	2.225.394	2,62
Total	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 97,83% del capital de la Sociedad.

21. PRIMAS DE EMISION

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	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 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Superavit de revaluación		
BICE Renta Urbana S.A.	705.424	705.424
Total superavit de revaluación	705.424	705.424
Reservas por diferencias de cambio por conversión		
BICE Chileconsult Internacional S.A.	316.007	(85.327)
Total reservas por diferencias de cambio por conversión	316.007	(85.327)
Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta		
Banco BICE y filiales	(74.000)	3.000
Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	(74.000)	3.000
Otras reservas varias		
Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(15.699.748)	(15.343.146)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.688.505)	(3.688.505)
Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores	5.213.584	5.213.584
Otras reservas	(558.985)	(558.985)
Total otras reservas varias	(14.733.654)	(14.377.052)
Totales	(13.786.223)	(13.753.955)

23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2010	205.723.025
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	75.364.903
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(1.965.558)
Ajuste IFRS de primera aplicación filiales Banco BICE	91.043
Provisión dividendos	(17.894.654)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	261.318.759
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	33.346.885
Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF	(76.854)
Provisión dividendo mínimo adicional año 2010	(58.709)
Provisión dividendo mínimo año 2011	(16.945.688)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	277.584.393

a) Con fecha 27 de abril de 2011 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2011, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 16, de \$211 por acción, en el que la cantidad de \$210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,689 como adicional.

El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 25 de mayo de 2011.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo de 2011.

b) Con fecha 27 de abril de 2011 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como hecho esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago, en la misma fecha:

1. La Junta aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.
2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$211 por acción, en el que a cantidad de \$210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,689 como adicional, el que totaliza la cantidad de \$17.953.363.330. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$41.695.484.280 al Fondo de Dividendos Eventuales.
3. La Junta acordó designar como directores de la sociedad a la señorita Kathleen Barclay Collins y a los señores Patricio Claro Grez, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, José Miguel Irrázaval Elizalde, Bernardo Fontaine Talavera, René Lehuedé Fuenzalida, Eliodoro Matte Capdevila, Bernardo Matte Larraín y Demetrio Zañartu Bacarreza.
4. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2011.
5. La Junta acordó designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2011.
6. 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.

Adicionalmente se informó que en forma oportuna, se envió a dicha Superintendencia el acta de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de abril de 2011 con el detalle de las materias sometidas a consideración de la Junta y de los acuerdos adoptados.

c) En Sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de marzo de 2011, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 27 de Abril de 2011, distribuir un dividendo definitivo de \$211 por acción, en el que la cantidad de \$ 210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,689 como adicional.

Dicho dividendo definitivo totaliza la suma de \$17.953.363.330 y corresponde al 30,0984% de la utilidad líquida distribible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, la que se determinó de la siguiente forma:

Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	\$75.364.902.681
Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	(\$17.341.223.409)
Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida	<u>\$ 1.625.168.338</u>
Utilidad líquida distribible	<u>\$59.648.847.610</u>
30,0984 % sobre la utilidad líquida distribible	\$17.953.363.330

En caso de ser aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, el dividendo se pagó a partir del día 25 de mayo de 2011 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo del mismo año.

Se dejó constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, a la distribución del referido dividendo definitivo. Con fecha 25 de marzo de 2011 se procedió a informar este Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores existentes en el país.

d) En Junta Ordinaria de Accionistas de BICECORP S.A., celebrada el 28 de abril de 2010, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N°15, de \$ 313,93 por acción, con el carácter de dividendo mínimo obligatorio. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 25 de mayo de 2010.

e) El Directorio de BICECORP S.A., en Sesión N°218 celebrada el 22 de enero de 2010, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, distribuir un dividendo definitivo equivalente al 30% de las utilidades líquidas del año 2009, el que se pagó como mínimo obligatorio, lo que se informó como hecho esencial.

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 distribuable 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 distribuable 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. Para estos efectos, se entenderá por realizada la porción correspondiente a los activos vendidos.
- 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 continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distribuable al 30 de septiembre de 2011:

	<u>M\$</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	33.346.885
Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945	26.482.972
Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N° 1.945	<u>(3.344.232)</u>
Utilidad líquida distribuable	<u>56.485.625</u>
30% sobre la utilidad líquida distribuable	<u>16.945.688</u>

Para el período finalizado al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, y 31 de diciembre de 2010, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

Filiales	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,09	224.007	0,09	208.421
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	112.235	3,15	115.743
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*)	0,10	-	0,10	193
Totales		336.242		324.357

b) Con efecto en resultados:

Filiales	30 de septiembre de 2011		30 de septiembre de 2010	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,09	30.830	0,09	25.980
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	17.948	3,15	17.698
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*)	0,10	-	0,10	(90)
Totales		48.778		43.588

(*) Con fecha 7 de septiembre de 2011 BICE Carteras S.A., sociedad que forma parte del presente estado financiero consolidado, adquirió el 0,1% de participación que Servicios y Consultoría Ltda. (sociedad perteneciente al Grupo Controlador de BICECORP S.A.) poseía en BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda., en la cantidad de M\$552.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

30 de septiembre de 2011						
	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	118.288.529	24.903.376	19.894.780	-	1.964.635	165.051.320
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	16.715.943	-	48.345.528	129.992.380	-	195.053.851
Matriz y Otras filiales	4.557.492	2.673.215	2.312.502	-	936.430	10.479.639
Total ingresos ordinarios	139.561.964	27.576.591	70.552.810	129.992.380	2.901.065	370.584.810

30 de septiembre de 2010						
	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	87.119.246	23.267.706	15.120.872	-	2.001.601	127.509.425
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	15.889.506	-	76.344.523	81.849.000	-	174.083.029
Matriz y Otras filiales	2.695.094	2.136.046	1.436.303	-	126.816	6.394.259
Total ingresos ordinarios	105.703.846	25.403.752	92.901.698	81.849.000	2.128.417	307.986.713

Trimestre						
Julio - Septiembre 2011						
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Primas Directas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	41.491.780	7.904.071	5.371.320	-	604.257	55.371.428
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	5.505.365	-	9.144.808	42.545.732	-	57.195.905
Matriz y Otras filiales	1.722.218	968.269	772.531	-	610.500	4.073.518
Total ingresos ordinarios	48.719.363	8.872.340	15.288.659	42.545.732	1.214.757	116.640.851

Trimestre						
Julio - Septiembre 2010						
	Intereses y Reajustes de colocaciones	Comisiones	Ingresos por inversiones	Primas Directas	Otros ingresos	Total
Detalle	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	29.788.232	8.573.252	4.089.670	-	784.183	43.235.337
BICE Vida Cia.de Seguros y filial	5.346.772	-	34.547.208	26.488.600	-	66.382.580
Matriz y Otras filiales	1.094.338	803.565	719.693	-	13.580	2.631.176
Total ingresos ordinarios	36.229.342	9.376.817	39.356.571	26.488.600	797.763	112.249.093

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.470.785	13.165.730	1.464.585	4.855.676
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.457.761	3.316.296	971.735	1.354.167
Comisiones por servicios de tarjetas	2.292.033	2.163.599	759.491	744.708
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.078.415	1.929.820	1.271.902	228.337
Otras comisiones ganadas	(782.105)	650.230	(782.105)	650.230
Comisiones por avales y cartas de crédito	323.062	417.580	117.318	154.339
Comisiones por reestructuración de créditos	433.239	667.893	113.603	250.779
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	10.452.314	-	3.248.213	-
Comisiones ganadas por operaciones leasing	199.121	-	49.302	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	923.399	-	317.224	-
Comisiones ganadas por asesorías financieras	178.495	-	44.900	-
Remuneraciones por intermediación de seguros	771.614	858.040	291.577	282.562
Comisiones ganadas por administración de cuentas	105.243	98.518	36.326	52.454
Total de ingresos por comisiones	24.903.376	23.267.706	7.904.071	8.573.252

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera de negociación	20.897.000	18.046.000	9.012.000	1.821.000
Contratos de instrumentos derivados	1.978.000	(7.768.000)	2.669.946	(5.282.000)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(668)	-	(668)	58.997
Posición de cambio neta	(2.979.552)	4.901.056	(6.309.958)	7.549.857
Venta de cartera de créditos	-	(56.000)	-	(56.000)
Resultado neto de otras operaciones	-	(2.184)	-	(2.184)
Total de ingresos por inversiones	19.894.780	15.120.872	5.371.320	4.089.670

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 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	
	2011	2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de créditos	16.715.943	15.889.506	5.505.365	5.346.772
Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta	48.345.528	76.344.523	9.144.808	34.547.208
Ingresos por primas netas (*)	129.992.380	81.849.000	42.545.732	26.488.600
Total	195.053.851	174.083.029	57.195.905	66.382.580

(*) 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 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011			30 de septiembre de 2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	11.632.294	782.972	12.415.266	11.554.773	441.475	11.996.248
Colocaciones para consumo	4.254.854	45.823	4.300.677	3.851.776	41.482	3.893.258
Total ingresos por intereses y reajustes	15.887.148	828.795	16.715.943	15.406.549	482.957	15.889.506

Detalle	Trimestre			Trimestre		
	Julio - Septiembre 2011			Julio - Septiembre 2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:						
Colocaciones para vivienda	3.818.614	221.341	4.039.955	3.800.133	219.895	4.020.028
Colocaciones para consumo	1.448.966	16.444	1.465.410	1.285.262	41.482	1.326.744
Total ingresos por intereses y reajustes	5.267.580	237.785	5.505.365	5.085.395	261.377	5.346.772

c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera	4.557.492	2.695.094	1.722.218	1.094.338
Ingresos por comisiones	2.673.215	2.136.046	968.269	803.565
Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias	2.312.502	1.436.303	772.531	719.693
Otros Ingresos	936.430	126.816	610.500	13.580
Total ingresos	10.479.639	6.394.259	4.073.518	2.631.176

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2011			30 de septiembre de 2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	2.245.352	19.714	2.265.066	1.153.895	33.431	1.187.326
Colocaciones para vivienda	173.746	222.655	396.401	262.092	200.648	462.740
Colocaciones para consumo	1.896.025	-	1.896.025	1.045.028	-	1.045.028
Total ingresos por intereses y reajustes	4.315.123	242.369	4.557.492	2.461.015	234.079	2.695.094

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2011			Trimestre Julio - Septiembre 2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera						
Colocaciones comerciales	928.462	2.369	930.831	469.738	11.718	481.456
Colocaciones para vivienda	54.182	47.170	101.352	(10.633)	85.966	75.333
Colocaciones para consumo	690.035	-	690.035	537.549	-	537.549
Total ingresos por intereses y reajustes	1.672.679	49.539	1.722.218	996.654	97.684	1.094.338

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

Detalle	Trimestre			
	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	406.413	253.661	112.346	131.767
Comisión por administración de carteras	2.266.802	1.882.385	855.923	671.798
Total de ingresos por comisiones	2.673.215	2.136.046	968.269	803.565

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
	2011	2010	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	M\$	M\$	2011	2010
Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión	1.511.566	805.099	(504.062)	627.165
Ingresos por arriendo de inmuebles	109.535	538.311	93.136	537.506
Posición de cambio neta	19.125	(9.394)	19.161	(72.475)
Otros ingresos financieros	672.276	102.287	1.164.296	(315.475)
Total ingresos	2.312.502	1.436.303	772.531	776.721

26. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
	2011	2010	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	M\$	M\$	2011	2010
Banco BICE y filiales	86.907.966	59.040.084	30.016.354	18.012.620
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	167.487.540	120.288.129	55.048.237	41.230.267
Matriz y Otras filiales	3.959.325	3.348.447	962.668	1.343.256
Total	258.354.831	182.676.660	86.027.259	60.586.143

Detalle	30 de septiembre de 2011			30 de septiembre de 2010		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	73.465.052	-	1.935.689	43.550.099	-	1.896.334
Provisión por riesgo de crédito	5.735.855	-	339.781	8.557.557	-	250.707
Otros costos de financiamiento	5.529.558	-	19.349	4.066.745	-	53.546
Costos de siniestros e intermediación	-	167.440.567	-	-	120.288.129	-
Gastos de patrimonios separados	-	-	120.251	-	-	105.015
Costo de patente comercial	-	-	65.922	-	-	63.521
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	768.129	-	-	383.317
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	18.519	-	-	18.519
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	46.973	19.368	-	-	16.377
Otros reajustes netos	-	-	606.854	-	-	511.878
Otros costos	2.177.501	-	65.463	2.865.683	-	49.233
Totales	86.907.966	167.487.540	3.959.325	59.040.084	120.288.129	3.348.447

Detalle	Trimestre Julio - Septiembre 2011			Trimestre Julio - Septiembre 2010		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cia. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de financiamiento	24.889.973	-	620.503	16.561.753	-	614.405
Otros costos de financiamiento	1.847.789	-	6.854	1.396.453	-	(115.714)
Costos de siniestros e intermediación	-	55.032.480	-	-	41.325.793	-
Costos operacionales por venta	-	-	(359.945)	-	-	(90.058)
Gastos de patrimonios separados	-	-	55.981	-	-	31.639
Costo de patente comercial	-	-	33.664	-	-	31.876
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	293.425	-	-	364.216
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	6.173	-	-	6.173
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	15.757	6.623	-	-	5.520
Otros reajustes netos	-	-	146.453	-	-	511.878
Otros costos	168.386	-	32.176	212.666	(95.526)	(267.386)
Totales	30.016.354	55.048.237	962.668	18.012.620	41.230.267	1.343.256

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

	Trimestre			
	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	39.824.072	34.139.037	11.849.987	10.618.216
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	20.043.183	19.124.772	7.925.264	6.129.649
Matriz y Otras filiales	7.787.586	6.326.020	5.508.502	3.644.057
Total	67.654.841	59.589.829	25.283.753	20.391.922

	30 de septiembre de 2011				30 de septiembre de 2010			
	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	24.288.422	6.695.469	4.615.256	35.599.147	18.841.000	5.870.622	3.906.459	28.618.081
Directorio	333.000	135.987	242.197	711.184	281.000	118.932	159.039	558.971
Informática y comunicaciones	3.891.000	1.529.554	212.313	5.632.867	3.802.000	1.335.279	105.929	5.243.208
Depreciación y amortización	2.883.689	1.232.179	73.365	4.189.233	2.128.047	1.339.930	67.986	3.535.963
Arrendos	1.691.000	346.246	306.612	2.343.858	1.541.000	202.647	112.279	1.855.926
Publicidad y propaganda	1.432.000	198.901	373.669	2.004.570	1.291.000	436.375	471.318	2.198.693
Administración de cobranza por seguros masivos	-	5.630.736	-	5.630.736	-	5.205.891	-	5.205.891
Otros gastos generales	5.304.961	4.274.111	1.964.174	11.543.246	6.254.990	4.615.096	1.503.010	12.373.096
Total	39.824.072	20.043.183	7.787.586	67.654.841	34.139.037	19.124.772	6.326.020	59.589.829

	Trimestre Julio - Septiembre 2011				Trimestre Julio - Septiembre 2010			
	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	6.735.885	2.396.964	3.270.699	12.403.548	4.585.000	1.965.025	2.152.524	8.702.549
Directorio	97.000	49.302	82.419	228.721	108.000	40.098	79.856	227.954
Informática y comunicaciones	1.340.000	394.840	110.805	1.845.645	1.571.000	431.598	5.059	2.007.657
Depreciación y amortización	930.689	397.478	21.146	1.349.313	421.047	452.839	22.734	896.620
Arrendos	524.000	128.654	219.555	872.209	530.000	(40.406)	(3.267)	486.327
Publicidad y propaganda	522.000	110.327	278.578	910.905	469.000	153.391	379.450	1.001.841
Administración de cobranza por seguros masivos	-	1.628.669	0	1.628.669	0	1.723.393	0	1.723.393
Otros gastos generales	1.700.413	2.819.030	1.525.300	6.044.743	2.934.169	1.403.711	1.007.701	5.345.581
Total	11.849.987	7.925.264	5.508.502	25.283.753	10.618.216	6.129.649	3.644.057	20.391.922

28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

	30 de septiembre de		Trimestre	
	2011	2010	Julio - Septiembre 2011	Julio - Septiembre 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	(5.405.090)	(4.465.328)	(1.764.212)	(1.984.746)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(2.216.309)	(1.338.715)	(209.670)	(1.545.420)
Matriz y Otras filiales	(142.802)	566.100	(178.421)	260.808
Totales	(7.764.201)	(5.237.943)	(2.152.303)	(3.269.358)

a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
	2011	2010	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	M\$	M\$	2011	2010
Ganancia antes de impuesto	41.159.864	61.336.139	5.508.988	30.927.858
Gasto por impuesto a la renta calculado al 20% en 2011 (17% en 2010)	(8.231.973)	(10.427.144)	(1.101.798)	(5.257.736)
Diferencias RLI y capital propio tributario				
Diferencias de base inicial	929.053	(4.578)	-	(23.996)
Efecto cambio de tasa Ley N°20.455	(417.855)	-	(863.210)	-
Impuestos diferidos no calculados sobre la pérdida tributaria del período	-	336.912	-	384.942
Pérdida tributaria absorbida por utilidades sin crédito	-	-	-	-
Otros	(225.220)	386.159	(367.688)	370.440
Impuesto único (gastos rechazados)	4.297	(11.359)	2.896	(4.701)
Ajustes ejercicios anteriores	(463.163)	(163.523)	(463.163)	(163.523)
Diferencias permanentes	640.660	4.645.590	640.660	1.425.216
Impuesto a las Ganancias	(7.764.201)	(5.237.943)	(2.152.303)	(3.269.358)

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de	30 de septiembre de	Trimestre	
	2011	2010	Julio - Septiembre	Julio - Septiembre
	M\$	M\$	2011	2010
Gasto por impuestos corrientes				
Impuestos corrientes	(10.506.342)	(7.321.063)	(3.770.228)	(2.407.036)
Otros	(327.624)	27.623	(244.816)	(156.859)
Gasto por impuestos diferidos				
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	3.069.765	2.055.497	1.862.741	(705.463)
Gasto por impuesto a las ganancias	(7.764.201)	(5.237.943)	(2.152.303)	(3.269.358)

c. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	31 de diciembre 2010
	M\$	M\$
Activos tributarios corrientes		
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en periodos anteriores para recuperar los impuestos pagados en los periodos anteriores	1.096.555	750.996
Pagos provisionales mensuales	8.017.722	8.318.312
Capacitación del personal	107.402	213.927
Crédito activo fijo	33.981	54.604
IVA crédito fiscal	-	1.222
Otros	6.683	2.479
Donaciones	17.000	24.967
Crédito 4% instrumentos financieras - artículo N°104	31.000	28.000
Crédito por contribuciones de bienes raíces	205.000	132.000
Total activos tributarios corrientes	9.515.343	9.526.507
Pasivos tributarios corrientes		
Impuestos a la renta por pagar	10.506.342	10.372.015
Impuesto único artículo 21 Ley de impuesto a la renta	5.991	8.333
IVA débito fiscal	421.417	399.391
Impuesto de retención	98.626	346.383
Otros	8.354	10.479
Total pasivos tributarios corrientes	11.040.730	11.136.601
Total Neto	(1.525.387)	(1.610.094)
Activos por impuestos corrientes	3.473.570	924.453
Pasivos por impuestos corrientes	(4.998.957)	(2.534.547)
Total neto	(1.525.387)	(1.610.094)

d. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	Saldos	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	M\$	M\$
Activos		
Operaciones de leasing (neto)	38.338.031	35.535.192
Provisión sobre colocaciones	8.348.000	8.034.000
Provisión incobrables	1.900.491	2.554.423
Pérdida tributaria	788.627	911.753
Inversiones financieras	2.547	89.263
Otros	1.969.055	1.196.437
Valor razonable	94.000	42.000
Utilidad no realizada	732.505	731.732
Menor valor tasación	265.662	301.940
Provisión eventualidades	627.680	627.680
Provisión vacaciones	451.742	512.356
Activo fijo	45.692	54.975
Tasa efectiva	261.000	214.000
Diferencia de precio factoring	208.837	116.871
Obligaciones con pactos de recompra	-	3.000
Provisión adicional sobre créditos contingentes	-	402.000
Provisión cartera factoring	165.936	4.929
Provisión morosidad judiciales	39.856	91.327
Intereses y reajustes suspendidos	97.000	73.000
Operaciones contratos futuros	8.347.000	5.378.000
Castigos financieros incobrables	23.952	23.952
Provisión prepago mutuos	40.223	39.757
Depreciación planta y equipos	5.000	32.000
Goodwill tributario	3.678.771	3.934.539
Total activos	66.431.607	60.905.126
Pasivos		
Valor razonable	(1.347.408)	(933.213)
Operaciones contratos futuros	(6.088.000)	(3.359.000)
Operaciones de leasing	(36.262.000)	(32.942.000)
Activo fijo	(129.294)	(149.415)
Intangibles	(919.060)	(957.931)
Depreciación planta y equipos	(265.000)	(304.000)
Otros	(1.540.819)	(351.404)
Provisión sobre colocaciones	(30.484)	(31.047)
Ajuste cuotas fondos de inversión	674.914	(3.140.517)
Ajuste inversión extranjera	-	(799.322)
Devengo cartera	(90.599)	(61.425)
Total pasivos	(46.002.750)	(43.029.274)
POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20.428.857	17.875.852

e. Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455 que “Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país”, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2011 y 2012 (a un 20% y 18,5%, respectivamente), volviendo nuevamente al 17% el año 2013. Como consecuencia de estos cambios transitorios en la tasa de impuesto a la renta, y sus efectos en activos y pasivos por impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2010 del 17%, han llevado a que la Sociedad reconozca un mayor gasto por impuesto a las ganancias de M\$1.234.796 al 30 de septiembre de 2011 (M\$657.541 al 31 de diciembre de 2010).

29. MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

a. Banco BICE y filiales

	US\$	Euros	Yenes	Libras	Otras monedas extranjeras	UF	Pesos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30 de septiembre de 2011								
Disponibles	132.309	3.796	13	1.338	56	-	34.591	172.103
Transacciones con liquidación en curso	16.457	377	748	93	-	-	34.433	52.108
Instrumentos para negociación	18.712	3.514	-	-	-	177.299	205.545	405.070
Contratos de derivados financieros	317.527	3.058	8.053	61	-	838.958	750.782	1.918.439
Adeudados por Bancos	2	-	-	-	-	-	-	2
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	413.498	1.096	18	40	-	929.189	951.560	2.295.401
Instr de Inversión Disponible para la Venta	1.021	-	-	-	-	5.170	19.152	25.343
Otros activos	1.541	481	-	-	-	1	162.726	164.749
Total activos	901.067	12.322	8.832	1.532	56	1.950.617	2.158.789	5.033.215
31 de diciembre de 2010								
Disponibles	53.099	6.329	8	193	124	-	89.160	148.913
Transacciones con liquidación en curso	18.191	395	23	11	-	-	33.904	52.524
Instrumentos para negociación	-	3.107	-	-	-	264.592	137.531	405.230
Contratos de derivados financieros	240.621	11.599	6.812	557	-	687.792	682.082	1.629.463
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	257.897	1.563	16	-	-	822.191	854.456	1.936.123
Instr de Inversión Disponible para la Venta	-	-	-	-	-	853	-	853
Otros activos	679	169	-	-	-	1	152.544	153.393
Total activos	570.487	23.162	6.859	761	124	1.775.429	1.949.677	4.326.499

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

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	US\$	Euros	Otras monedas	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
30 de septiembre de 2011						
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.148	5.148
Acciones extranjeras	148	-	1.074	-	-	1.222
Acciones S.A.	-	-	-	-	42.720	42.720
Bono empresa	97.134	-	-	540.073	-	637.207
Bono extranjero	81.938	12.570	3.376	16.470	-	114.354
Bono instrumentos bancarios	33.046	-	-	204.744	2.052	239.843
Cuota fondo de inversión	9.460	-	-	-	30.626	40.086
Cuota fondo de inversión extranjera	3.211	-	-	-	24.831	28.042
Cuota de fondo de inversión privado	-	-	-	-	-	-
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	931	931
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	6.439	-	-	-	2.614	9.053
Instrumentos del Estado	-	-	-	25.419	61.695	87.114
Leasing	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	-	-	-	297.239	-	297.239
Inversiones CUI	-	-	-	22.945	6.443	29.388
Otras Inversiones en el Extranjero	3.313	-	-	-	-	3.313
Otras Inversiones Financieras	25.534	1.072	874	9.229	3.871	40.580
Total activos	260.225	13.641	5.324	1.116.119	180.931	1.576.240
31 de diciembre de 2010						
	US\$	Euros	Otras monedas	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Acciones cerradas	-	-	-	-	5.040	5.040
Acciones extranjeras	1.002	-	1.000	-	-	2.002
Acciones S.A.	-	-	-	-	55.211	55.211
Bono empresa	71.499	-	-	513.021	-	584.520
Bono extranjero	50.265	7.037	3.078	18.030	-	78.410
Bono instrumentos bancarios	-	-	612	184.528	2.750	187.890
Cuota fondo de inversión	7.437	-	-	-	29.643	37.080
Cuota fondo de inversión extranjera	43.649	1.216	-	-	3.123	47.988
Cuota de fondos mutuos	-	-	-	-	3.683	3.683
Instrumentos del Estado	-	-	-	67.209	76.108	143.317
Mutuos hipotecarios	-	-	-	294.873	-	294.873
Otras Inversiones en el Extranjero	14.070	-	-	-	-	14.070
Otras inversiones financieras	38.682	1.898	1.076	-	-	41.656
Total activos	226.604	10.151	5.766	1.077.661	175.558	1.495.740

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

c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
30 de septiembre de 2011				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.303	-	15.764	19.067
Otros activos financieros	100	3.846	1.456	5.402
Otros activos no financieros	59	1.225	431	1.715
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	325	455	59.564	60.344
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	4.371	4.371
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	937	937
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	75	75
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	140	140
Propiedades de inversión	-	-	2.876	2.876
Activos por impuestos diferidos	-	-	2.172	2.172
Total activos	3.787	5.526	109.601	118.914
	US\$	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
31 de diciembre de 2010				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.132	-	14.406	16.538
Otros activos financieros	-	8.215	-	8.215
Otros activos no financieros	48	885	184	1.117
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	179	9.035	33.248	42.462
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	2.148	2.148
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	924	924
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	70	70
Plusvalía	-	-	21.815	21.815
Propiedades, plantas y equipos	-	-	128	128
Propiedades de inversión	-	-	2.895	2.895
Activos por impuestos diferidos	-	-	2.159	2.159
Total activos	2.359	18.135	77.977	98.471

30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, en los siguientes cuadros:

a. Banco BICE y filiales

30 de septiembre de 2011	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
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	172.103	-	-	-	172.103	-	-	-	172.103
Operaciones con liquidación en curso	-	52.108	-	-	52.108	-	-	-	52.108
Instrumentos para negociación	-	405.070	-	-	405.070	-	-	-	405.070
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	6.397	6.047	13.909	26.353	8.713	10.387	19.100	45.453
Adeudado por bancos	-	2	-	-	2	-	-	-	2
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	234.637	255.753	460.546	950.936	726.130	605.834	1.331.964	2.282.900
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	25.343	-	-	25.343	-	-	-	25.343
Total activos	172.103	723.557	261.800	474.455	1.631.915	734.843	616.221	1.351.064	2.982.979

31 de diciembre de 2010	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
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	148.913	-	-	-	148.913	-	-	-	148.913
Operaciones con liquidación en curso	-	52.524	-	-	52.524	-	-	-	52.524
Instrumentos para negociación	-	405.230	-	-	405.230	-	-	-	405.230
Contratos de derivados financieros	-	2.869	1.669	4.166	8.704	24.051	4.302	28.353	37.057
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	213.341	209.727	373.202	796.270	615.649	532.009	1.147.658	1.943.928
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	853	-	-	853	-	-	-	853
Total activos	148.913	674.817	211.396	377.368	1.412.494	639.700	536.311	1.176.011	2.588.505

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

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

a. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

30 de septiembre de 2011
Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total Corriente y No Corriente 30.09.2011	
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2011	Vencimiento		Total No Corriente 30.09.2011		
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$			5 años y más M\$
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	Chile	US\$	-	-	-	-	372.240	(80.078)	292.162	292.162
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	Chile	EURO	-	-	-	-	553.709	-	553.709	553.709
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	Chile	GBP	-	-	-	-	873.976	-	873.976	873.976
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A.	Chile	US\$	-	-	3.035.527	66.782	4.448.541	-	7.550.850	7.550.850
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	EURO	-	-	-	-	170.347	-	170.347	170.347
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	Chile	US\$	-	-	2.924.460	121.936	1.648.109	-	4.694.505	4.694.505
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EEUU	US\$	-	-	-	586.674	856.874	-	1.442.548	1.442.548
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	Chile	US\$	-	-	130.439	(79.466)	(728.341)	-	(677.368)	677.368
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	CREDIT SWISS	INGLATERRA	US\$	-	-	164.721	-	130.382	-	295.103	295.103
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	590.243	-	590.243	590.243
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	US\$	-	-	-	-	(230.850)	-	1.885.646	1.885.646
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	96.929.059-2	DEUTSCHE BANK CHILE S.A.	Chile	US\$	-	-	-	-	956.995	-	8.203.181	8.203.181
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	Chile	EURO	-	-	-	-	-	-	(242.775)	(242.775)
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.951.000-4	HSBC BANK CHILE	Chile	US\$	-	-	249.839	(256.185)	1.194.115	-	1.187.769	1.187.769
Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)							-	-	-	6.504.986	1.538.126	18.776.764	26.819.876	26.819.876

30 de septiembre de 2011

Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 30.09.2011	
					Vencimiento		Total Corriente 30.09.2011 M\$	Vencimiento		Total No Corriente 30.09.2011 M\$		
					Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS			5 años y más MS
ALTOPARANA 17	ALTOPARANA 17	USD	33.287	17.147.274	529.548	529.548	1.059.096	2.118.191	2.118.191	11.851.796	16.088.178	
ANGLO AMERICAN 18	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.199	3.376.419	-	-	-	-	-	3.376.419	3.376.419	
BANCOL 16	BANCOL 16	USD	2.535	1.306.013	-	54.734	54.734	108.467	1.141.812	-	1.251.279	
BANCOL 21	BANCOL 21	USD	7.143	3.679.892	107.278	107.278	214.556	429.112	429.112	2.607.113	3.465.337	
BANVOR 16	BANVOR 16	USD	4.099	2.111.353	-	108.179	108.179	216.359	1.786.814	-	2.003.173	
BANVOR 20	BANVOR 20	USD	11.326	5.834.571	-	398.912	398.912	797.223	797.223	3.840.013	5.435.559	
BANVOR 20.1	BANVOR 20.1	USD	3.261	1.679.893	-	113.975	113.975	227.949	227.949	1.110.019	1.585.917	
BBVASM 20	BBVASM 20	USD	21.742	11.200.060	371.889	371.889	743.778	1.487.557	1.487.557	7.481.167	10.456.281	
BINTPE 5.75	BINTPE 5.75	USD	5.011	2.581.368	74.051	74.051	148.102	296.206	296.206	1.840.854	2.433.268	
BRASKM 18	BRASKM 18	USD	5.729	2.951.299	93.369	93.369	186.738	373.477	373.477	2.017.808	2.764.562	
COMXEX 7	COMXEX 7	USD	4.807	2.476.460	-	-	178.568	357.136	357.136	1.963.620	2.297.882	
CVRD 17	CVRD 17	USD	4.060	2.091.705	-	-	128.785	257.570	257.570	1.447.760	1.962.920	
FIBRIA 20	FIBRIA 20	USD	10.604	5.462.658	193.178	193.178	386.356	772.710	772.710	3.530.883	5.076.303	
FIBRIA 21	FIBRIA 21	USD	5.114	2.634.430	-	-	173.860	347.720	347.720	1.765.131	2.460.571	
GERDAU 17	GERDAU 17	USD	8.432	4.341.262	141.921	141.921	283.842	567.684	567.684	2.922.051	4.057.419	
GERDAU 20	GERDAU 20	USD	3.033	1.562.187	-	108.179	108.179	216.359	216.359	1.021.290	1.454.008	
GRUPOS 21	GRUPOS 21	USD	4.083	2.103.568	58.726	58.726	117.452	234.904	234.904	1.156.309	1.986.117	
HOMEX 15	HOMEX 15	USD	4.980	2.565.144	-	193.178	193.178	386.355	1.985.612	-	2.371.967	
ITAU 21	ITAU 21	USD	2.112	1.087.810	-	31.939	63.879	127.755	127.755	758.424	1.023.534	
ITAU 5.75	ITAU 5.75	USD	6.921	3.565.410	-	207.344	414.688	829.376	829.376	2.528.691	3.358.067	
LAFARGE 20	LAFARGE 20	ECU	4.118	2.877.717	-	139.407	278.813	557.626	557.626	2.180.684	2.738.310	
MER 17	MER 17	USD	10.092	5.198.947	-	329.690	659.379	1.318.758	1.318.758	3.550.499	4.869.257	
MEXICHEM 19	MEXICHEM 19	USD	11.191	5.765.050	214.105	214.105	428.210	856.420	856.420	3.624.000	5.336.840	
PETROB 18	PETROB 18	USD	5.641	2.905.989	107.857	107.857	215.714	431.430	431.430	1.827.415	2.690.275	
PETROB 5.875 18	PETROB 5.875 18	USD	4.138	2.131.785	-	151.322	302.645	302.645	302.645	1.375.173	1.980.463	
ST GOBAIN 17	ST GOBAIN 17	USD	4.311	3.012.115	-	165.960	331.921	331.921	331.921	2.182.313	2.846.155	
STERY 16	STERY 16	ECU	10.129	5.217.807	156.700	156.700	313.400	626.802	626.802	4.277.605	4.904.407	
SUZANO 21	SUZANO 21	USD	10.603	5.461.985	-	323.830	647.660	1.295.320	1.295.320	3.842.836	5.138.156	
TELEFO 16	TELEFO 16	USD	4.417	2.275.524	66.154	66.154	132.308	264.617	264.617	1.078.599	1.413.216	
TELEMAR 17	TELEMAR 17	ECU	9.559	6.679.705	336.637	336.637	673.275	1.346.550	1.346.550	4.996.518	6.343.068	
TELEMAR 20	TELEMAR 20	USD	2.043	1.052.554	28.333	28.333	56.666	113.331	113.331	769.227	995.889	
TELEVISIA 25	TELEVISIA 25	USD	13.605	7.036.646	463.728	463.728	927.457	1.854.914	1.854.914	4.705.004	6.547.918	
URBI 8	URBI 8	USD	2.076	1.069.244	43.787	43.787	87.574	175.148	175.148	806.523	981.671	
URBIMM 20	URBIMM 20	USD	990	514.716	-	48.938	97.877	97.877	97.877	270.024	465.778	
BRCPE-A	BRCPE-A	UF	405.329	8.922.389	792.160	792.160	1.584.320	3.168.640	3.168.640	1.000.789	7.338.069	
BANOV-D	BANOV-D	UF	50.058	1.101.918	86.745	86.745	173.490	346.980	346.980	234.469	928.428	
NE	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.445.584	155.605	155.605	311.210	622.421	622.421	5.511.951	6.134.372	
Acciones Extranjeras	AEDUS BZ	REAL	30.891	209.430	-	-	209.430	-	-	-	-	
Acciones Extranjeras	BBASZ BZ	REAL	83.500	581.070	-	-	581.070	-	-	-	-	
Acciones Extranjeras	DAVIND	GBP	316	1.732	-	-	1.732	-	-	-	-	
Acciones Extranjeras	PDQRS BZ	REAL	163.800	281.297	-	-	281.297	-	-	-	-	
Acciones Extranjeras	TAM	USD	18.500	148.479	-	-	148.479	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CAPAUSS LX	USD	25.198	1.059.227	-	-	1.059.227	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLA LX	USD	0	9	-	-	9	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FLFLA LX	USD	20.634	520.297	-	-	520.297	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GFAFX US	USD	111.931	1.528.576	-	-	1.528.576	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	INLACIA LX	USD	233.849	2.415.321	-	-	2.415.321	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TEMCHA LX	USD	131.406	1.571.143	-	-	1.571.143	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IEH US	USD	91.101	1.647.000	-	-	1.647.000	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWJ US	USD	82.000	605.320	-	-	605.320	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWJ US	USD	20.000	504.631	-	-	504.631	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWJ US	USD	104.956	2.812.026	-	-	2.812.026	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IXJ US	USD	30.230	393.969	-	-	393.969	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IYY US	USD	83.479	2.432.271	-	-	2.432.271	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SPY	USD	179.472	10.461.080	-	-	10.461.080	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VIGK US	USD	21.700	454.519	-	-	454.519	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	VPI	USD	28.000	698.983	-	-	698.983	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	KUTS LN	USD	19.928	938.081	-	-	938.081	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMSLAT	USD	28.120	910.133	-	-	910.133	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIIMDLAT	USD	106.020	4.649.260	-	-	4.649.260	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	27.502	879.466	-	-	879.466	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICELDLA	CLP	116.756	2.813.904	-	-	2.813.904	-	-	-	-	
Caja extranjera	Over Night	US\$	6.436	3.315.406	-	-	3.315.406	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	907.868.545	907.869	-	-	907.869	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCJA	CLP	1.003.741.349	1.003.741	-	-	1.003.741	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SALLUS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	-	-	1.240.112	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE DOS	CLP	168.594.676	168.595	-	-	168.595	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SANTA FE UNO	CLP	370.510.847	370.515	-	-	370.515	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SPYGLASS	CLP	180.578.881	180.579	-	-	180.579	-	-	-	-	
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCPV	USD	1.281.390	650.095	-	-	650.095	-	-	-	-	
Total Inversiones en el Extranjero					193.564.007	49.754.138	6.538.934	56.293.072	20.257.834	35.245.581	81.768.119	137.271.534

31 de diciembre de 2010

Derivados activos

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2010	Total Corriente y No Corriente 31.12.2010
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010	Vencimiento		Total No Corriente 31.12.2010		
							Hasta 90 días MS	90 días a 1 año MS		1 a 3 años MS	3 a 5 años MS			
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.032.001-6	BANCO BILBAO VISCAYA	CHILE	USD	-	-	-	-	589.593	1.822.770	2.412.363	2.412.363
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	CHILE	EURO	-	-	-	-	796.395	796.395	796.395	796.395
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	CHILE	USD	464	-	464	1.575.847	2.411.237	6.444.605	10.431.689	10.432.153
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.004.000-5	BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A.	CHILE	GBP	-	-	-	-	-	1.075.953	1.075.953	1.075.953
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	EURO	-	-	-	-	-	212.112	212.112	212.112
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.036.000-K	BANCO SANTANDER SANTIAGO	CHILE	USD	-	-	-	1.755.203	1.631.764	3.086.006	6.472.973	6.472.973
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	BARCLAYS CAPITAL INC	EEUU	USD	-	-	-	-	747.277	1.262.777	2.010.054	2.010.054
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	97.023.000-9	CORPBANCA	CHILE	USD	-	-	-	-	162.121	162.121	162.121	162.121
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	CREDIT SWISS	INGLATERRA	USD	-	-	-	231.379	-	329.815	561.194	561.194
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	EURO	-	-	-	-	-	870.098	870.098	870.098
96.656.410-5	BICE Vida	Chile	0-E	DEUTSCHE BANK AG LONDON	INGLATERRA	USD	-	-	-	-	-	3		

31 de diciembre de 2010
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda	Moneda M\$	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2010
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento			
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Extranjero	BBCE-A	UF	50.000	1.061.572	-	-	-	-	-	-	1.061.572
Bono Extranjero	NE DEUT 228 A	UF	99.215	2.149.312	-	-	-	-	-	-	2.149.312
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B	USD	676.650	316.497	-	-	-	-	-	-	316.497
Bono Extranjero	NE DEUT 228 B2	USD	224.550	105.499	-	-	-	-	-	-	105.499
Bono Extranjero	NE DEUT 330A	UF	286.771	6.206.625	-	-	-	-	-	-	6.206.625
Bono Extranjero	NE DEUT 330B	USD	2.750.000	1.289.170	-	-	-	-	-	-	1.289.170
Bono Extranjero	NE DEUT 330B2	USD	1.750.000	820.381	-	-	-	-	-	-	820.381
Bono Extranjero	COMMEX 15	USD	8.000.000	2.260.093	-	-	-	-	-	-	2.260.093
Bono Extranjero	HOMEX 15	USD	5.000.000	2.374.551	-	-	-	-	-	-	2.374.551
Bono Extranjero	URBI 8	USD	2.000.000	952.339	-	-	-	-	-	-	952.339
Bono Extranjero	CVRD 17	USD	4.000.000	1.932.314	-	-	-	-	-	-	1.932.314
Bono Extranjero	ST GOBAIN 17	ECU	5.000.000	2.658.072	-	-	-	-	-	-	2.658.072
Bono Extranjero	ALTOPARANA 17	USD	32.250.000	15.374.400	-	-	-	-	-	-	15.374.400
Bono Extranjero	MER 17	USD	10.000.000	4.804.207	-	-	-	-	-	-	4.804.207
Bono Extranjero	GERDAU 17	USD	2.000.000	967.283	-	-	-	-	-	-	967.283
Bono Extranjero	TELEMAR 17	ECU	3.000.000	1.802.548	-	-	-	-	-	-	1.802.548
Bono Extranjero	PETROB 5.875 18	USD	5.000.000	1.938.893	-	-	-	-	-	-	1.938.893
Bono Extranjero	ANGLO AMERICAN 18	GBP	4.550.000	3.077.750	-	-	-	-	-	-	3.077.750
Bono Extranjero	PETROB 18	USD	5.000.000	2.613.044	-	-	-	-	-	-	2.613.044
Bono Extranjero	MEXICHEM 19	USD	5.000.000	2.710.112	-	-	-	-	-	-	2.710.112
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	10.500.000	5.418.198	-	-	-	-	-	-	5.418.198
Bono Extranjero	BANVOR 20.1	USD	3.000.000	1.560.843	-	-	-	-	-	-	1.560.843
Bono Extranjero	GERDAU 20	ECU	3.000.000	1.445.090	-	-	-	-	-	-	1.445.090
Bono Extranjero	LAFARGE 20	ECU	4.200.000	2.576.307	-	-	-	-	-	-	2.576.307
Bono Extranjero	BRVASM 20	USD	13.915.000	7.090.812	-	-	-	-	-	-	7.090.812
Bono Extranjero	FIBRIA 20	USD	8.000.000	3.883.148	-	-	-	-	-	-	3.883.148
Bono Extranjero	TELEVISIA 25	USD	13.500.000	6.478.798	-	-	-	-	-	-	6.478.798
Bono Extranjero	BANVOR 20	USD	4.000.000	8.612.479	-	-	-	-	-	-	8.612.477
Acciones Extranjeras	ACEDU BZ	REAL	17.991	200.866	-	-	-	-	-	-	200.866
Acciones Extranjeras	BSAS3 BZ	REAL	72.630	636.698	-	-	-	-	-	-	636.698
Acciones Extranjeras	CADGF US	USD	19.008	8.280	-	-	-	-	-	-	8.280
Acciones Extranjeras	DAVVND	COP	316	1.743	-	-	-	-	-	-	1.743
Acciones Extranjeras	PDGR3 BZ	REAL	56.400	159.942	-	-	-	-	-	-	159.942
Acciones Extranjeras	PBR US	USD	6.000	105.552	-	-	-	-	-	-	105.552
Acciones Extranjeras	PBR US	USD	26.500	466.187	-	-	-	-	-	-	466.187
Acciones Extranjeras	TAM	USD	37.272	421.938	-	-	-	-	-	-	421.938
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	AETASEI LX	USD	18.016	583.244	-	-	-	-	-	-	583.244
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	CAPAUUSD LX	USD	25.198	1.243.951	-	-	-	-	-	-	1.243.951
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FIDLLAI LX	USD	0	11	-	-	-	-	-	-	11
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FLEFLAI LX	USD	20.634	631.937	-	-	-	-	-	-	631.937
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	FOUSSCU LX	USD	22.477	1.256.461	-	-	-	-	-	-	1.256.461
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GFAPX US	USD	111.931	1.585.342	-	-	-	-	-	-	1.585.342
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GPCV	USD	177.232	83.038	-	-	-	-	-	-	83.038
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	GSBRBA LX	USD	158.856	1.303.549	-	-	-	-	-	-	1.303.549
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LATAEAI LX	USD	196	682.689	-	-	-	-	-	-	682.689
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LEGPAEA ID	USD	22.289	2.350.733	-	-	-	-	-	-	2.350.733
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR CANADA	CLP	901.996.726	901.997	-	-	-	-	-	-	901.997
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR EDUCIA	CLP	1.003.741.349	980.817	-	-	-	-	-	-	980.817
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	LINZOR SALUS	CLP	1.240.112.132	1.240.112	-	-	-	-	-	-	1.240.112
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	MLATAEA LX	ECU	25.775	1.216.173	-	-	-	-	-	-	1.216.173
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SCHUECA LX	USD	34.094	476.775	-	-	-	-	-	-	476.775
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	TEMOSHIA LX	USD	131.406	1.832.244	-	-	-	-	-	-	1.832.244
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	BKF US	USD	32.423	741.834	-	-	-	-	-	-	741.834
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	BRF US	USD	2.135	57.088	-	-	-	-	-	-	57.088
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EEM US	USD	84.652	1.875.769	-	-	-	-	-	-	1.875.769
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EVU US	USD	51.880	417.943	-	-	-	-	-	-	417.943
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWV US	USD	39.800	1.143.447	-	-	-	-	-	-	1.143.447
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	EWZ US	USD	85.939	3.098.541	-	-	-	-	-	-	3.098.541
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IEV US	USD	11.002	201.070	-	-	-	-	-	-	201.070
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IVV US	USD	130.483	7.715.072	-	-	-	-	-	-	7.715.072
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IYE US	USD	41.731	751.885	-	-	-	-	-	-	751.885
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IYY US	USD	35.000	941.775	-	-	-	-	-	-	941.775
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IYY US	USD	85.000	2.527.231	-	-	-	-	-	-	2.527.231
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	IQQQ	USD	5.000	128.006	-	-	-	-	-	-	128.006
Cuota de Fondo de Inversion Extranjera	SPY	USD	29.300	1.760.616	-	-	-	-	-	-	1.760.616
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFICOMSLAT	USD	28.120	1.232.175	-	-	-	-	-	-	1.232.175
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMDLAT	USD	70.980	2.901.289	-	-	-	-	-	-	2.901.289
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIMSC	USD	27.502	1.173.985	-	-	-	-	-	-	1.173.985
Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos	CFIICOMPRF	USD	87.950	2.295.079	-	-	-	-	-	-	2.295.079
Cajaj extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	GBP	-	122	-	-	-	-	-	-	122
Cajaj extranjera	BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE	ECU	-	84	-	-	-	-	-	-	84
Total Inversiones en el Extranjero				139.823.627	47.343.290	-	47.343.290	-	17.536.039	74.944.296	92.480.335

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

b. Matriz y Otras Filiales

30 de septiembre de 2011
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 30.09.2011 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 30.09.2011 M\$
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	UF	3.476.267	-	3.476.267	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							3.476.267	-	3.476.267	-	-	-	-

31 de diciembre de 2010
Instrumentos Financieros

RUT Deudor	Entidad Deudora	País	RUT Acreedor	Entidad Acreedora	País	Moneda	Corriente			No Corriente			
							Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento			Total No Corriente 31.12.2010 M\$
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	UF	8.215.341	-	8.215.341	-	-	-	-
Total Instrumentos Financieros							8.215.341	-	8.215.341	-	-	-	-

30 de septiembre de 2011
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 30.09.2011 M\$
					Vencimiento		Total Corriente 30.09.2011 M\$	Vencimiento			
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.652	2.949	2.949	-	2.949	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	2.168.985	1.131.690	1.131.690	-	1.131.690	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	458.790	239.379	239.379	-	239.379	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				1.374.018	1.374.018	-	1.374.018	-	-	-	-

31 de diciembre de 2010
Inversiones en el extranjero

Clase	Nemotécnico	Moneda	Nominal moneda origen	Moneda M\$	Corriente			No Corriente			Total No Corriente 31.12.2010 M\$
					Vencimiento		Total Corriente 31.12.2010 M\$	Vencimiento			
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	EURO	5.617	2.629	2.629	-	2.629	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Goldman Sachs	US\$	1.449.146	678.215	678.215	-	678.215	-	-	-	-
Fondos Extranjeros	Pershing	US\$	853.122	399.270	399.270	-	399.270	-	-	-	-
Total Inversiones en el Extranjero				1.080.114	1.080.114	-	1.080.114	-	-	-	-

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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

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

Factores de riesgos

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

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

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

Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa, 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.

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.

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).

- **Banco BICE y filiales**

Introducción

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

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

Para Banco BICE y filiales, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco se inspira en el principio

de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

a. Estructura de la administración del riesgo

a.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de 10 categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, es de los ejecutivos comerciales. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

a.2. Riesgo de Mercado

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

Banco BICE posee una gerencia de riesgos de mercado o contraloría financiera cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La gerencia de gestión de riesgos financieros o contraloría financiera, reporta directamente al Gerente General y está organizada de la siguiente forma: un gerente de área más dos analistas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el comité de finanzas que opera mensualmente. El comité es conformado por cuatro directores designados. Participan también en este comité el gerente general, el gerente de la división finanzas, el gerente de planificación y desarrollo, además del contralor financiero.

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

a.3. 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 descargos de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

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

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

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

La definición de los archivos normativos señalados es la siguiente:

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

De acuerdo a lo anterior, la evolución del archivo C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del libro de banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del libro de negociación y descalce de monedas para todo el balance) es el siguiente:

Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
Libro de Negociación (C43)	MM\$	MM\$
Riesgo de tasa de interés	4.226	4.420
Riesgo de moneda	99	126
ERM Libro de Negociación	4.325	4.546
Exposición del Libro de Banca (C40)	MM\$	MM\$
Exposición de corto plazo		
Riesgo de tasa	2.110	4.217
Riesgo de reajustabilidad	3.451	3.346
Exposición total de corto plazo	5.561	7.563
Intereses y reajustes	71.309	67.056
Exposición de largo plazo	12.303	8.199

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

b. Principales riesgos que afectan al banco

b.1. Riesgo de crédito

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

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

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y países.

Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

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

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

b.1.1. Contratos de derivados financieros

Banco BICE mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

b.1.2. Compromisos contingentes

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

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

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

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

b.1.3. Instrumentos financieros

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

b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera, incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Adeudado por bancos	2	2	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.328.069	2.295.401	1.968.869	1.936.123
Contratos de derivados financieros	45.453	45.453	37.057	37.057
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	25.343	25.343	853	853
Créditos contingentes	781.893	778.408	756.895	752.937
Totales	3.180.760	3.144.607	2.763.674	2.726.970

b.1.5. Garantías

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.347.317 y MM\$1.377.787, 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 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30 de septiembre de 2011	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	1.941.997	21.810	48.768	2.012.575
Clasificación Grupal	311.465	-	4.029	315.494
Totales	2.253.462	21.810	52.797	2.328.069
31 de diciembre de 2010	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	1.565.914	48.300	71.176	1.685.390
Clasificación Grupal	279.568	-	3.911	283.479
Totales	1.845.482	48.300	75.087	1.968.869

Créditos Clasificados en Categoría de Riesgo Normal:

Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2, A3, A4, A5 y A6

En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden las categorías A1, A2, A3 y A4 a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras, por otra parte corresponden las categorías A5 y A6 a deudores que históricamente han honrado sus compromisos, pero que frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras pueden ver afectada su capacidad de pago.

Créditos Clasificados en Categoría de Riesgo Subestándar

Créditos Clasificados en las Categorías B1, B2, B3 y B4

En esta categoría se clasifican los deudores que presentan dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca de si podrán cumplir en tiempo y forma con los pagos de capital e intereses en los términos acordados con el Banco.

Créditos Clasificados en Categorías de Incumplimiento

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, C5 y C6), se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto.

Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos Clasificados en Categoría C1	Pérdida esperada hasta un 3%.
Créditos Clasificados en Categoría C2	Pérdida esperada entre un 3% y un 20% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría C3	Pérdida esperada entre un 20% y un 30% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría C4	Pérdida esperada entre un 30% y un 50% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría C5	Pérdida esperada entre un 50% y un 80% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría C6	Pérdida esperada más de un 80%.

Créditos Evaluados Grupalmente.

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

En este caso se recurre a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento.

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presentan un atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011				31 de diciembre de 2010			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.024	436	249	30.709	9.357	957	1.422	11.736

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$26.400 y MM\$16.044, respectivamente.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como en 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 de la cartera en incumplimiento.

b.2. Riesgo de liquidez

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

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

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descaldes de plazos.

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

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la situación de liquidez según los límites normativos para los descaldes de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	30 de septiembre de 2011 (MM\$)				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	847.792	1.039.521	(191.729)	241.105	49.376
plazo hasta 90 días	1.149.041	1.422.011	(272.970)	482.210	209.240
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	246.652	331.423	(84.771)	241.105	156.334
	31 de diciembre de 2010 (MM\$)				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	723.203	867.153	(143.950)	224.127	80.177
plazo hasta 90 días	967.715	1.350.428	(382.713)	448.254	65.541
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	114.151	131.493	(17.342)	224.127	206.785

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, se detallan en nota 29 de moneda extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados.

b.3. Riesgo de mercado

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

b.3.1. Riesgo de tipo de cambio

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

b.3.2. Riesgo de tipo de interés

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

b.3.3. Otros riesgos de precio

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

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$4.226 y MM\$4.420, para el riesgo de moneda era de MM\$99 y MM\$126, 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 60 días. 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.

b.4. Riesgo operacional

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

b.5. Riesgo de prepago

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

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

b.6. Requerimientos de capital

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

a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo y,

b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a la plusvalía (menor valor de inversión) o sobrepagos pagados y las inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	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	172.103	11	148.913	9
Operaciones con liquidación en curso	52.108	10.605	52.524	7.100
Instrumentos para negociación	405.070	55.683	405.230	63.490
Contratos de derivados financieros	79.204	35.919	64.291	24.439
Adeudados por bancos	2	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.295.401	2.197.035	1.936.123	1.846.474
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	25.343	6.341	853	853
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	1.522	992	1.891	1.184
Activo fijo	17.406	17.406	17.390	17.390
Impuestos corrientes	1.185	119	-	-
Impuestos diferidos	55.538	5.554	49.066	4.907
Otros activos	88.315	88.315	84.263	84.264
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	465.037	279.022	450.813	270.486
Total activos ponderados por riesgo	3.659.017	2.697.785	3.212.140	2.321.379

	30 de septiembre de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM\$	%	MM\$	%
Capital Básico	242.040	6,61	225.460	7,02
Patrimonio Efectivo	316.936	11,75	294.585	12,69

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

- **BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial**

BICE Vida está convergiendo a un sistema de gestión de riesgos basado en la integración de todos los procesos de la entidad, y en la adecuación del nivel de riesgo a los objetivos estratégicos establecidos por la administración superior.

Estructura de la administración del riesgo:

La estructura de la administración del riesgo en BICE Vida está basada en áreas de negocio con un alto grado de autonomía en su gestión.

Los órganos de gobierno y dirección de BICE Vida aprueban las líneas de actuación de las unidades en materia de gestión de riesgos, y supervisan de forma permanente a través de indicadores y ratios su exposición al riesgo. Además, existen instrucciones generales de actuación para mitigar la exposición al riesgo.

El área de riesgos coordina las actividades relacionadas con la cuantificación de riesgos.

Las unidades operativas disponen de un coordinador de riesgos, con dependencia de la dirección de administración, para la implantación de las políticas y gestión de riesgos en cada unidad. Bajo esta estructura sesionan los comités de inversiones y auditoría interna de BICE Vida.

Comité de Inversiones

A continuación se presenta un resumen de las funciones y responsabilidades del Comité de Inversiones:

- Presentación de la administración y gestión de los distintos "asset class" (clases de activos) de inversiones.
- Aprobar las políticas y procedimientos para la administración de riesgos financieros y establecer los límites sobre la exposición al riesgo financiero sobre la cartera de inversiones.
- Monitorear la exposición de la inversión marginal, prepagos y ventas.
- Manejar la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta la compañía, sean éstos cuantificables o no, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajusten a los límites, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el mismo Comité.
- Administración de derivados.
- Revisar al menos una vez al año los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos de BICE Vida.

En esta instancia se podrán autorizar los excesos en los límites de exposición a los distintos tipos de riesgo, cuando las condiciones y el entorno de BICE Vida así lo justifiquen, informando al comité oportunamente sobre los ajustes o autorizaciones efectuadas.

Comité de Auditoría Interna

El Gobierno Corporativo entendido como, el conjunto de directrices que dan conducción a las organizaciones, requieren de un comité de auditoría, que apoye a la administración de la compañía, para dar cumplimiento a sus responsabilidades ante sus accionistas.

El Comité de Auditoría tiene un rol esencial en la construcción y sostenimiento de BICE Vida, como un organismo eficaz y confiable. La vigilancia que ejerce el Comité de Auditoría tiene un efecto en la transparencia, en relación con la información concerniente al desempeño y la promoción de un ambiente propicio a los valores éticos y éstos, a su vez, afines a la misión y objetivos institucionales.

Auditoría interna debe informar periódicamente (mensual) al comité de auditoría y a la gerencia general sobre sus actividades.

Principales Objetivos del Comité de Auditoría

- Supervisar el funcionamiento y eficacia de los sistemas de control interno y administrativo contable, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica.
- Analizar las situaciones que signifiquen o puedan significar un riesgo relevante para la Sociedad.
- Exponer temas de interés, de acuerdo a la planificación interna o contingencia desde el punto de vista de auditoría, riesgo, controles, recomendaciones y monitoreo.
- Presentación y revisión de planificación anual de auditoría interna, en lo referido a propósito, autoridad, responsabilidad y desempeño.
- Revisión de los informes de auditoría.
- Opinar sobre condiciones existentes que afecten el patrimonio.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

Las principales herramientas que utiliza BICE Vida para monitorear sus riesgos, son el VaR paramétrico según Norma de Carácter General N°148 de la SVS y sus modificaciones; test de suficiencia de activos, control de límites de inversión y concentración crediticia. Internamente se generan informes sobre los siguientes tópicos:

- Control de operaciones de la mesa de dinero
- Control de límites por operador
- Control de límites normativos
- Control de derivados
- Informe de VaR cartera vida
- Informe de gestión de inversiones

Principales riesgos que afectan a BICE Vida:

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito corresponde al riesgo de incumplimiento por parte de un emisor o contraparte.

BICE Vida estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores corporativos, deudores individuales hipotecarios, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la alta gerencia, monitoreando límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores, posiciones en función de la clasificación crediticia para estimar la probabilidad de cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los instrumentos financieros y la pérdida esperada.

La exposición al riesgo de crédito dada la composición del portafolio de inversiones estará limitada a la operación con las contrapartes y emisores que determine la institución.

La Sociedad mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes autorizadas. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables a la Sociedad (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 contrapartes (bancos), junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con sus obligaciones.

BICE Vida, fundamentalmente, concentra su riesgo de liquidez en el mediano y largo plazo. A su vez, administra la liquidez a través del flujo de caja diario, calce de flujos de activos y pasivos en el tramo entre 0 y 12 meses, y la administración de activos y pasivos, para determinar la solvencia de mediano y largo plazo, a través del test de suficiencia de activos.

En caso de requerimientos de liquidez, se venderán los activos con mayor disponibilidad en el mercado. Lo anterior se realizará verificando en todo momento el régimen de inversión aplicable. Los límites de exposición al riesgo de liquidez estarán en función del grado de liquidez de los instrumentos en el portafolio.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida ante movimientos adversos en las variables del mercado que afectan a los precios de los activos que conforman el portafolio de inversión. Implica la posibilidad de que el portafolio de inversiones incurra en pérdidas por la exposición a las fluctuaciones en los precios de los activos financieros que lo conforman.

Se han definido dentro del riesgo de mercado diferentes tipos de riesgo en función de los factores de mercado específicos que dan lugar a la aparición de riesgo para cada producto. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

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.

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.

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.

Medición del 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. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado.

El VaR es estimado arroja la pérdida potencial de UF692.068,06 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

Los cálculos son realizados en 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 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 el cálculo de escenarios personalizados consisten 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 Número 148 y sus modificaciones.

Riesgo operacional

El riesgo operativo surge como consecuencia de la posible ocurrencia de sucesos inesperados relacionados con los aspectos operativos y tecnológicos de las actividades de negocio que le puedan generar en un momento dado pérdidas potenciales a la institución. Incluye adicionalmente el riesgo de que, debido al registro contable incorrecto de determinadas operaciones de acuerdo con lo establecido en la normativa, se originen variaciones significativas en la información interna y externa facilitada.

El riesgo operativo afecta a todas las actividades con distinta intensidad dependiendo de factores tales como la estructura, la organización y segregación de funciones, el grado de automatización, la diversificación de sistemas, el grado de control de errores, entre otros.

Para efectos de la medición y control del riesgo operativo, se cuenta con manuales de funciones y niveles de responsabilidad, atribuciones de operaciones, políticas claras de personal, protocolización de negociaciones, sistemas de negociación, registro, y custodia, además de procedimientos para la negociación, registro, medición, control de riesgos y mecanismos de autorizaciones especiales para las operaciones de la mesa de dinero.

Riesgo de prepago

BICE Vida tiene alocado el riesgo de prepago principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. Estos activos fueron endosados con premio por lo que cualquier prepago generaría pérdidas para BICE Vida. En segundo lugar, el riesgo de prepago esta alocado en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacente hipotecas, esto 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. Cabe destacar que los niveles de prepago experimentados en el segmento prime han sido mucho más elevados que en el resto de los segmentos. BICE Vida estima los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses utilizando información histórica entre el diferencial de tasas de interés y las tasas de prepago observadas.

Requerimientos de capital

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SVS en la circular N°1.570, 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 límite de endeudamiento para la Reserva Valor del Fondo de 140 veces el patrimonio neto.

BICE Vida debe constituir un patrimonio de riesgo cuyo objetivo es contar con los recursos disponibles para cubrir variaciones extraordinarias provocadas por cambios negativos en el mercado.

Riesgo técnico del seguro

La Sociedad está expuesta a riesgos técnicos de mortalidad, enfermedad e invalidez, persistencia, catástrofe, entre otros.

La gestión de estos riesgos es efectuada por la gerencia de riesgos, quien específicamente monitorea la liberación de reservas de rentas vitalicias por mortalidad. Lo que permite obtener indicadores actuariales y de control presupuestario.

Las estimaciones de mortalidad son constantemente contrastadas con la realidad.

Para los seguros previsionales, se proyecta la siniestralidad en función de los riesgos de mortalidad e invalidez, así como el flujo de pago y la liberación de reservas. Adicionalmente, para los negocios de seguros de vida el área proyecta los siniestros esperados por negocio, el pago de comisiones, la persistencia, mortalidad, y los posibles retiros o rescates.

Todo esto, junto a la administración de activos y pasivos en un enfoque de riesgos, permite establecer objetivos de rentabilidad claros y medir el rendimiento de cada línea de negocio.

En BICE Vida, están siempre presentes los riesgos asociados a un potencial aumento en los niveles de siniestralidad en pólizas del tipo colectivo e individual, 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.

Respecto a un posible aumento de siniestralidad de colectivos, el área de riesgos está monitoreando permanentemente la siniestralidad de cada póliza, lo cual se puede mitigar con un alza de precio para la próxima renovación. En cambio en la línea de individuales, el riesgo de aumento de siniestralidad se puede deber a un evento catastrófico, para ello se tiene reasegurado este evento. Además, el área de riesgos utiliza pautas de suscripción para los distintos riesgos, esto se realiza antes de suscribirlo, y al existir un riesgo agravado, se puede extrapimar o rechazar el riesgo.

En cuanto al riesgo de un aumento de expectativas de vida de los rentistas vitalicios, el área de riesgos está monitoreando permanentemente la mortalidad real de la cartera. Además, las tablas de mortalidad utilizadas para el cálculo de reservas, consideran factores de mejoramiento continuo de la mortalidad. La tarificación de rentas vitalicias considera tablas de mortalidad esperada para los distintos segmentos del mercado.

BICE Vida monitorea periódicamente la rentabilidad de su cartera de inversiones en la cual existe un riesgo potencial de experimentar un deterioro en los niveles de rentabilidad producto principalmente de su exposición en activos de renta variable. El balance incluye un monto substancial en activos cuyos valores contables están sujetos a riesgos de mercado. Los riesgos de mercado están principalmente asociados a los precios de las acciones, además mantiene riesgos en monedas extranjeras y tasas de interés.

Históricamente, BICE Vida ha mantenido una porción de sus activos en renta variable, la cual se ha enfocado a invertir en empresas sólidas, con excelente administración y en mercados con buenas condiciones económicas lo cual ha sido parte de su estrategia. El horizonte de estas inversiones es por un tiempo prolongado, por lo que la administración mantiene estándares patrimoniales que permiten mantener un margen de solvencia sobre los niveles del promedio para enfrentar de manera segura volatilidades de precios en el corto plazo.

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:

RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Descripción de la transacción	30 de septiembre de 2011			
					Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
					M\$	M\$	M\$	
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.285.492	(62.564)	4.370.992
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	227.144	(227.144)	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	51.767	(51.767)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Arriendo de oficinas	99.630	(99.630)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por propiedad	UF	Garantía de arriendo	-	-	7.692
78.845.440-6	Inversiones Rinconada Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	20.685	(20.685)	-
77.573.310-1	Asesores Consultores Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	20.009	(20.009)	-
77.565.980-7	Asesorías KBC Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	13.719	(13.719)	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	13.719	(13.719)	-
96.680.430-0	Claro Ingenieros S.A.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	6.040	(6.040)	-
93.865.000-4	Servicios y Consultoría Ltda.	Chile	Por propiedad	CLP	Compra de participación	552	-	-

RUT	Sociedad	País de origen	Relación	Descripción de la transacción	30 de septiembre de 2010			
					Montos	Efectos en resultados	Montos adeudados por partes relacionadas	
					M\$	M\$	M\$	
76.099.716-1	Almahue S.A.	Chile	Coligada	UF	Ptmo. en cta. cte.	2.004.251	-	2.004.251
96.895.660-4	Inversiones El Raulí S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	260.656	(260.656)	-
96.532.330-9	CMPC Celulosa S.A.	Chile	Por Propiedad	CLP	Asesoría Financiera	39.539	39.539	-
81.358.600-2	Cominco S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	50.185	(50.185)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Arriendo de oficinas	96.658	(96.658)	-
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Chile	Por Propiedad	UF	Garantía de arriendo	-	-	7.457
78.845.440-6	Inversiones Rinconada Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	45.588	(45.588)	-
77.565.980-7	Asesorías KBC Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	13.310	(13.310)	-
78.076.650-6	Inversiones Llolleo Ltda.	Chile	Por Administración	UTM	Asesoría Financiera	13.310	(13.310)	-

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2011	30 de septiembre de 2010
	M\$	M\$
Directores	682.259	638.690
Gerentes y ejecutivos principales	1.157.444	616.222
Totales	1.839.703	1.254.912

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 27 de abril de 2011, 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 2012.

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 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 el 30 de septiembre de 2011 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010, no se efectuaron adquisiciones de filiales.

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

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

a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 2011	31 de diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	1.385	1.261
De 1 a 5 años	3.933	3.633
Más de 5 años	4.164	4.110
Totales	9.482	9.004

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial como arrendador

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

	<u>30 de septiembre de 2011</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	8.551	8.236
De 1 a 5 años	20.236	21.647
Más de 5 años	11.708	12.593
Totales	<u>40.495</u>	<u>42.476</u>

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

	<u>30 de septiembre de 2011</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>
	MM\$	MM\$
No más de 1 año	259	243
De 1 a 5 años	179	330
Totales	<u>438</u>	<u>573</u>

No existen acuerdos de arrendamientos operativos especiales que comprometan a la Sociedad más allá de los estándares del mercado. Algunos contratos son a plazos indefinidos o renovables en forma automática, siempre y cuando las partes no manifiesten su intención de ponerle término.

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

35.1 Banco BICE y filiales

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, MM\$3.095.361 y MM\$3.247.240 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores y créditos contingentes.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra de Banco BICE y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios más relevantes y un resumen con aquellos de menor importancia, se presentan a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- Demanda por despido injustificado, interpuesta por un ex trabajador, que se tramita en el 16° Juzgado Civil, autos rol N° 134.100-10. La demanda fue notificada al Banco BICE con fecha 15 de Noviembre de 2010. Cuantía MM\$ 500. El 28 de Diciembre de 2010, Banco BICE presentó escrito alegando incompetencia del tribunal, debido a que demanda no se presentó ante tribunal del trabajo sino ante tribunal civil. Se rechazó la excepción de incompetencia y con fecha 7 de Enero de 2011 se contestó la demanda. El Tribunal, mediante resolución del 20 de enero de 2011 citó a las partes a audiencia de conciliación, la que se celebró el día 14 de Junio de 2011, sin lograr acuerdo entre las partes. Con fecha 11 de julio de 2011 se recibió la causa a prueba y dicha resolución fue notificada el 29 de septiembre de 2011.
- Juicio seguido por la sociedad "Puntual S.A." en que se demanda al Banco BICE, conjuntamente contra otros Bancos y también otras empresas, por la responsabilidad solidaria que le correspondería en cuanto al cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales de los demandantes. Dicho juicio corresponde a demanda en procedimiento de aplicación general presentada por 2 trabajadoras de "Puntual S.A.", que se tramita ante el Primer Juzgado del Trabajo de Santiago, con el Rit N° 243-2009. En esa causa se fijó la audiencia preparatoria para el día 24 de Enero de 2011. Sin embargo, no se pudo realizar por estar mal emplazada una de las partes y después de eso no se ha vuelto a fijar audiencia preparatoria.
- Existen otras ocho demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM\$ 59, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 30 de septiembre de 2011, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Contingencias por liquidaciones del Servicio de Impuestos Internos

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de febrero de 1997 por un monto de MM\$268.

Al respecto, en opinión de nuestros asesores legales, dicho recurso de casación deberá ser acogido por la Corte Suprema y dejar sin efecto las liquidaciones señaladas, siendo baja la probabilidad de un resultado negativo en dicha Corte. Por lo tanto, a juicio de la Administración ninguna provisión por tal reclamación ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 10 de septiembre de 2012, 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 2011 equivalen a MM\$1.155.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2011.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$8.430.

Por otra parte, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US\$100.000, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada una póliza 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. Tal póliza 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 2011 al 14 de abril de 2012.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por US\$20.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2012.

El 7 de enero de 2011, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF610.896,97.

d. Créditos y pasivos contingentes

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

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

Detalle	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	4.147	3.854
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.378	3.568
Cartas de crédito documentarias	34.175	31.771
Boletas de garantía	171.689	143.016
Líneas de crédito condicionalidad inmediata (*)	395.282	406.708
Otros (*)	172.446	167.978
Otros créditos contingentes	776	-
Provisiones constituidas	(3.485)	(3.958)
Totales	778.408	752.937

e. Otros

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

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 2011 y 31 de diciembre de 2010 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

35.3 BICECORP S.A.

- a. La Sociedad, en términos individuales, no tiene constituidas garantías ni avales por compromisos directos e indirectos y no existen contingencias que comprometan a los activos de la Sociedad.
- b. De acuerdo al prospecto y contrato de emisión de los Bonos Serie A y Efectos de Comercio, la Sociedad convino las siguientes restricciones a nivel individual:
 - b.1 Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados Financieros.
 - b.2 Mantener sus activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto a lo menos igual a 1,2 veces sus pasivos exigibles no garantizados y de 0,5 veces sus pasivos exigibles.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 30 de septiembre de 2011, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

<u>Pasivo exigible financiero individual:</u>	M\$
Préstamos en cuenta corriente	28.608.826
Pagarés y bonos	34.656.705
Dividendos por pagar	16.995.171
Otros	<u>254.216</u>
Pasivo exigible financiero individual total (1)	<u>80.514.918</u>

<u>Patrimonio ajustado:</u>	M\$
Total patrimonio	492.587.298
Participaciones no controladoras	(336.242)
Ajuste inicial por efectos IFRS NIIF 1	<u>4.028.254</u>
Patrimonio ajustado (2)	<u>496.279.310</u>

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

Cálculo: M\$80.514.918 / M\$496.279.310 = 0,16 veces.

<u>Activo individual ajustado libre de prenda:</u>	M\$
(+) Pasivo exigible financiero individual (1)	80.514.918
(+) Patrimonio ajustado (2)	496.279.310
(-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes	<u>-</u>
Activo individual ajustado libre de prenda (3)	<u>576.794.228</u>

<u>Índices de activos libres de prenda:</u>	Veces	Índice mínimo
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	7,16	0,5
Pasivo exigible financiero individual total (1)		

Cálculo: M\$576.794.228 / M\$80.514.918 = 7,16 veces.

	Veces	Índice mínimo
<u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u>	7,16	1,2
Pasivo exigible financiero individual no garantizado		

Cálculo: M\$576.794.228 / M\$80.514.918 = 7,16 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a \$80.514.918.

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a \$80.514.918.

35.4 BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.

Con fecha 23 de octubre de 2007 el Servicio de Impuestos Internos notificó a la sociedad filial BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., de la liquidación de impuestos números 1417 y 1418 por el año tributario 2006 (año comercial 2005).

En dicha liquidación el Organismo Fiscalizador, cuestionó el valor al cual BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., hizo los aportes en BICE Vida Compañía de Seguros S.A. de la inversión en Compañía de Seguros de Vida La Construcción S.A., operación que se enmarcó en la reorganización empresarial del negocio de Seguros de Vida.

El monto total liquidado alcanza a la suma de M\$3.363.923 (histórico).

Con fecha 27 de diciembre de 2007 fue presentado en tiempo y forma ante el Tribunal Tributario de la Dirección Regional Santiago Centro del Servicio de Impuestos Internos el reclamo tributario de la Sociedad filial BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Limitada en contra de las liquidaciones números 1417 y 1418 indicadas anteriormente.

A juicio de la Administración y de sus asesores externos, la Sociedad tiene argumentos suficientes para sustentar su posición, razón por la cual, no ha considerado necesario constituir provisiones por dicho concepto.

35.5 Securitizadora BICE S.A.

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

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

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

A juicio de la Administración y de sus asesores externos, la Sociedad tiene argumentos suficientes para sustentar su posición, razón por la cual, no ha considerado necesario constituir provisiones por dicho concepto.

36. 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.

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

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP y filiales, no existen hechos posteriores significativos que informar.

38. 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 2011.

* * * * *