



Securizadora BICE S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018
y al 31 de diciembre de 2018.

INDICE

Estados Financieros Intermedios	Página
Estados de Situación Financiera Intermedios.....	2
Estados de Resultados Integrales Intermedios.....	3
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo Intermedios.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios.....	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios	
1. Información de la Sociedad.....	6
2. Políticas contables significativas.....	6
3. Estimaciones y criterios contables.....	17
4. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	17
5. Propiedades, planta y equipos.....	18
6. Obligaciones por arrendamientos.....	19
7. Otras provisiones.....	20
8. Provisiones por beneficios a los empleados.....	21
9. Otros pasivos no financieros.....	22
10. Pérdida por acción.....	22
11. Capital emitido.....	23
12. Otras reservas.....	24
13. Pérdidas acumuladas.....	24
14. Ingresos de actividades ordinarias.....	25
15. Costos de ventas.....	26
16. Gastos de Administración y Ventas.....	26
17. Información general de Patrimonios Separados.....	27
18. Administradores de Patrimonios Separados.....	29
19. Impuesto a las ganancias.....	30
20. Administración del riesgo.....	32
21. Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	33
22. Valor razonable de activos y pasivos.....	34
23. Moneda nacional y extranjera.....	35
24. Activos y pasivos contingentes.....	36
25. Cauciones obtenidas de terceros.....	36
26. Sanciones.....	36
27. Medio ambiente.....	37
28. Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros Intermedios.....	37
29. Aprobación de los Estados Financieros Intermedios.....	37

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS.
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16.260	101.230
Otros activos no financieros		546	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	21	83.693	47.866
Activos por impuestos corrientes	19	684	1.434
Total de activos corrientes		101.183	150.530
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	5	25.091	-
Activos por impuestos diferidos	19	707.179	682.784
Total de activos no corrientes		732.270	682.784
TOTAL DE ACTIVOS		833.453	833.314
PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Nota	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		-	496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21	11.836	8.374
Otras provisiones	7	6.120	11.442
Provisiones por beneficios a los empleados	8	12.278	15.320
Otros pasivos no financieros	9	2.633	2.568
Total pasivos corrientes		32.867	38.200
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	6	21.411	-
Total pasivos no corrientes		21.411	-
PATRIMONIO :			
Capital emitido	11	1.515.344	1.515.344
Otras reservas	12	5.011	5.011
Pérdidas acumuladas	13	(741.180)	(725.241)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		779.175	795.114
Total Patrimonio		779.175	795.114
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		833.453	833.314

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS.
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
MARGEN BRUTO:					
Ingresos de actividades ordinarias	14	150.701	147.629	50.423	49.465
Costo de ventas	15	<u>(78.705)</u>	<u>(78.627)</u>	<u>(26.228)</u>	<u>(26.249)</u>
GANANCIA BRUTA		71.996	69.002	24.195	23.216
Gastos de administración	16	<u>(112.330)</u>	<u>(112.952)</u>	<u>(38.031)</u>	<u>(39.973)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(40.334)	(43.950)	(13.836)	(16.757)
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	19	<u>24.395</u>	<u>26.476</u>	<u>7.303</u>	<u>8.686</u>
PÉRDIDA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>(15.939)</u>	<u>(17.474)</u>	<u>(6.533)</u>	<u>(8.071)</u>
PÉRDIDA DEL PERÍODO	10	<u>(15.939)</u>	<u>(17.474)</u>	<u>(6.533)</u>	<u>(8.071)</u>
Resultado del período		(15.939)	(17.474)	(6.533)	(8.071)
Resultado de ingresos y gastos integrales, totales		<u>(15.939)</u>	<u>(17.474)</u>	<u>(6.533)</u>	<u>(8.071)</u>
Resultados de ingresos y gastos integrales atribuibles a:					
Propietarios de la controladora	10	(15.939)	(17.474)	(6.533)	(8.071)
Participaciones no controladoras		-	-	-	-
RESULTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTEGRALES, TOTALES		<u>(15.939)</u>	<u>(17.474)</u>	<u>(6.533)</u>	<u>(8.071)</u>
PÉRDIDAS POR ACCION (en pesos):					
Pérdida por acción básica (en pesos)					
Operaciones continuadas	10	(17,84)	(19,56)	(7,31)	(9,04)
Operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Pérdida por acción básica (en pesos)		<u>(17,84)</u>	<u>(19,56)</u>	<u>(7,31)</u>	<u>(9,04)</u>
Pérdida por acción diluida (en pesos):					
Operaciones continuadas	10	(17,84)	(19,56)	(7,31)	(9,04)
Operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Pérdida por acción diluida (en pesos)		<u>(17,84)</u>	<u>(19,56)</u>	<u>(7,31)</u>	<u>(9,04)</u>

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS.
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Recaudación de deudores por ventas		109.509	112.805
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(116.729)	(116.193)
Pagos a y por cuenta de empleados		<u>(77.750)</u>	<u>(79.845)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		<u>(84.970)</u>	<u>(83.233)</u>
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo			
		(84.970)	(83.233)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4	<u>101.230</u>	<u>138.184</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4	<u><u>16.260</u></u>	<u><u>54.951</u></u>

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS.
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Pérdidas acumuladas	Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	11-12-13	1.515.344	5.011	(725.241)	795.114	795.114
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	10	-	-	(15.939)	(15.939)	(15.939)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(15.939)	(15.939)	(15.939)
Saldo final al 30-06-2019	11-12-13	1.515.344	5.011	(741.180)	779.175	779.175

Conceptos		Capital emitido	Otras reservas	Pérdidas acumuladas	Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	11-12-13	1.515.344	5.011	(691.914)	828.441	828.441
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	10	-	-	(17.474)	(17.474)	(17.474)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(17.474)	(17.474)	(17.474)
Saldo final al 30-09-2018	11-12-13	1.515.344	5.011	(709.388)	810.967	810.967

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD

Securizadora BICE S.A., en adelante "la Sociedad", se constituyó por escritura pública de fecha 22 de enero de 1997, otorgada en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres.

El rut de la Sociedad es 96.819.300-7 y su domicilio es Teatinos 280 piso 17.

Por Resolución Exenta N° 69 de fecha 19 de marzo de 1997, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado de Financiero) autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de Securizadora BICE S.A.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 626, y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

El objeto exclusivo de Securizadora BICE S.A. es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo 135 de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, que originará la formación de Patrimonios Separados del Patrimonio Común de la Sociedad. Para la realización de su objeto, la Sociedad se rige por las disposiciones de la Ley N°18.045, de Mercado de Valores, en especial su título decimotavo, pudiendo realizar todas y cada una de las actuaciones y funciones establecidas en dichas normas, o que se establecieron en las modificaciones que se les introduzcan en el futuro, y en su normativa complementaria.

El 24 de octubre de 2000, se procedió a modificar la razón social de la Sociedad por Securizadora BICE S.A. (antes Securizadora Proyecta S.A.).

Los accionistas de Securizadora BICE S.A. son Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. (99.9%) y BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (0,10%). Su matriz final es BICECORP S.A.. La Sociedad no posee filiales ni subsidiarias.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. Estas políticas han sido formuladas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 30 de septiembre de 2019.

2.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios, están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
- Estados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y por los períodos de tres meses terminados en esas fechas.
- Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Método Directo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Intermedios.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros Intermedios de Securitizadora BICE S.A. correspondientes al período terminado el 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de información Financiera NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Los Estados Financieros Intermedios de Securitizadora BICE S.A. al 30 de septiembre de 2019, presentados a la Comisión para el Mercado Financiero, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de octubre de 2019.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros 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.

2.4 Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario:

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos, que es de un 2,52% anual.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en especie fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado en los estados de situación financiera dentro del rubro "Cuentas por pagar a entidades relacionadas" tanto corriente como no corriente.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho a uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho a uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho a uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho a uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho a uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Gastos de administración" en los estados de resultados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

2.5 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos de Securitizadora BICE S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo se registra al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual.

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

Para el cálculo de la depreciación al 30 de septiembre de 2019, se han asignado las siguientes vidas útiles:

Equipos 6 años

Al 31 de diciembre de 2018, las "Propiedades, planta y equipos" no presentan saldos por estar totalmente depreciadas.

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.

Adicionalmente se presentan en este rubro los derechos de uso por arrendamientos según NIIF 16.

2.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios, Securitizadora BICE S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro (si los hubiere) 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).

El monto recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros 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.

En los activos financieros se encuentran las cuentas por cobrar a patrimonios separados presentados en el rubro "Cuentas por cobrar a empresas relacionadas", y la Sociedad en su rol de administrador de dichos patrimonios ha determinado que la recuperabilidad de estas cuentas por cobrar es absoluta.

2.7 Instrumentos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

2.8 Base de medición

Los Estados Financieros Intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los fondos mutuos que son valorizadas a valor razonable.

2.9 Provisiones

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 Intermedios de Securitizadora BICE S.A. 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.

2.10 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido en la NIIF 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha de cierre del balance.

Los ingresos de actividades ordinarias implican principalmente actividades tales como:

- Reconocimiento de excedentes percibidos; generados por los patrimonios separados (en los casos que corresponda) y de acuerdo a las condiciones estipuladas en los respectivos contratos de emisión que rigen el desarrollo de las operaciones de los patrimonios separados.
- Ingresos netos por venta de activos a securitizar; generados en la enajenación de activos a securitizar transferidos a patrimonios separados, y que son presentados netos de los costos asociados.
- Ingresos por administración; corresponde a los ingresos obtenidos por la Sociedad en retribución de las funciones que realiza como administrador y coordinador general de los patrimonios separados.
- Ingresos financieros.
- Utilidades por unidades de reajustes.

Los costos de ventas se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros y comprenden principalmente a aquellos costos asociados a la generación, implementación, desarrollo y gestión de los patrimonios separados. Adicionalmente se incluyen las pérdidas por unidades de reajustes.

2.11 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley 20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Régimen de Imputación Parcial de Créditos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance.

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

Años	Tasas
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018 y siguientes	27,0%

- **Impuesto a la renta**

(a) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2017 alcanza un 25,5%, y a partir del año comercial 2018, es de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 la tasa a aplicar es de un 27%.

(b) Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 - 2018

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que entraron gradualmente en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del presente año las sociedades anónimas y las sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al "Régimen de Imputación Parcial de Créditos" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

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

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

2.12 Utilidad o pérdida por acción

La utilidad o pérdida básica por acción, se calcula como el cociente entre la utilidad o pérdida neta del período atribuible a la Sociedad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

2.13 Efectos en las variaciones en unidades reajustables

La Administración de la Sociedad, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la unidad de fomento (UF), se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades reajustables, se convierten según los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de resultados respectiva.

Los activos y pasivos en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias: Unidad de Fomento (UF) \$28.048,53 al 30 de septiembre de 2019, y \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018.

2.14 Estado de flujos de efectivo

La Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) a través de la Circular 2058 de fecha 3 de febrero de 2012, estableció que todas las entidades inscritas en el Registro de Valores deben reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo tal como lo aconseja la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 7 - Estados de Flujos de Efectivo.#

- **Efectivo y equivalente al efectivo**

Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo en caja más las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor, tales como fondos mutuos con inversiones en instrumentos de renta fija.

2.15 Información a revelar sobre partes relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, comprende indicar 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 Intermedios. Todas las operaciones realizadas tienen su origen en entidades chilenas.

2.16 Moneda funcional

La Administración de la Sociedad 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 el desarrollo de sus actividades habituales.

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

Toda la información se presenta en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$), excepto cuando se indica de otra forma.

2.17 Provisiones por beneficios a los empleados

La Sociedad registra el costo de las vacaciones de su personal sobre base devengada. Adicionalmente se efectúan provisiones por bonos a favor del personal y cuyo pago se realiza en el próximo ejercicio.

2.18 Otros pasivos no financieros

Se registran en este rubro cotizaciones previsionales e impuestos de retención.

2.19 Medición de los valores negociables

El valor justo de los activos y pasivos se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El valor justo de los activos en los casos en que dicho valor, ya sea por la naturaleza del instrumento o la duración de este, presente diferencias despreciables al valor a costo amortizado, se considerará equivalente a este último. Incluye cuentas por cobrar a entidades relacionadas, y otras cuentas por pagar.
- El valor justo de los activos con términos y condiciones estándares y que además sean transados en un mercado líquido, han sido determinados en base a referencias de precios de mercado.

Reconocimiento de mediciones:

Nivel 1:

Corresponde a metodologías de medición de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2:

Corresponde a metodologías de medición de precios cotizados de manera distinta a los indicados en el nivel 1, pero que son observables para los activos o pasivos a medir, ya sea de forma directa o indirecta.

Nivel 3:

Corresponde a metodologías de medición sobre los activos y pasivos en cuestión, que no se basen en datos de mercado observables.

2.20 Nuevos pronunciamientos contables

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Aplicación inicial de NIIF 16, *Arrendamientos*

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

En el actual período, la Sociedad ha aplicado por primera vez NIIF 16 Arrendamientos.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por M\$26.373. Al 30 de septiembre de 2019, el cargo en resultados asciende a M\$1.653.

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Sociedad es el 1 de enero de 2019.

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Sociedad ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuarán aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Sociedad aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Sociedad ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Sociedad.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Sociedad reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros de la Sociedad, dado que los contratos de arrendamientos de la Sociedad no establecen garantías de valor residual.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda a NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre de 2019.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La administración de Securitizadora BICE S.A. está evaluando el impacto de la aplicación de estas normas, estimando a la fecha que la aplicación de estas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3 ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

a) Estimaciones y criterios contables

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

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, 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 juicios contables críticos que la Administración de Securitizadora BICE S.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

- Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.6.
- Recuperabilidad del activo por impuesto diferido originado por la pérdida tributaria, Nota 19.

b) Cambios contables

A partir del 1 de enero de 2019 se implementó la NIIF 16 sobre arrendamientos, según lo descrito en Nota 2 punto 2.4. No se han producido otros cambios contables respecto del ejercicio anterior.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Efectivo	100	100
Saldos en cuentas corrientes en bancos nacionales	2.812	2.185
Fondos mutuos de BICE Administradora General de Fondos S.A. (a)	13.348	98.945
Totales	16.260	101.230

(a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de los fondos mutuos, de renta fija administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., es la siguiente:

<u>Fondo</u>	<u>Nº de cuotas</u>	<u>Valor cuota \$</u>	30-09-2019	31-12-2018
			M\$	M\$
Manager I	6.948,1383	1.921,0739	13.348	-
Manager I	52.652,1297	1.879,2183	-	98.945
Totales			13.348	98.945

5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipo se registran según lo indicado en Nota 2.4. El movimiento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Detalle	Equipos M\$	Arriendos NIIF 16 M\$	Total M\$	Activos por derecho de uso de arrendamiento	Equipos M\$	Arriendos NIIF 16 M\$	Total M\$
Costo valorización				Costo valorización			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	26.373	26.373	Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-
Adiciones	803	-	803	Adiciones	-	-	-
Reajustes	-	438	438	Reajustes	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	803	26.811	27.614	Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-

Detalle	Depreciación acumulada Equipos M\$	Arriendos NIIF 16 M\$	Total M\$	Detalle	Depreciación acumulada Equipos M\$	Arriendos NIIF 16 M\$	Total M\$
Depreciación				Depreciación			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-	Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-
Depreciación derecho de uso de arrendamiento	-	(2.489)	(2.489)	Depreciación derecho de uso de arrendamiento	-	-	-
Depreciación	(34)	-	(34)	Depreciación	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(34)	(2.489)	(2.523)	Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Valor libro al 30 de septiembre de 2019	769	24.322	25.091	Valor libro al 31 de diciembre de 2018	-	-	-

6 OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS

Las obligaciones por arrendamientos (NIIF 16) forman parte de los rubros “Cuentas por pagar a entidades relacionadas” tanto corriente como no corriente que se encuentran reveladas en nota 21. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Detalle	Cuentas por pagar a entidades relacionadas			
	30-09-2019		31-12-2018	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE (Obligaciones por arrendamientos NIIF 16)	3.127	21.411	-	-
Banco BICE (Otros gastos)	422	-	-	-
BICE Hipotecaria S.A.	8.287	-	-	-
Totales	11.836	21.411	-	-

La composición en el tiempo es la siguiente:

Vencimientos de pagos por arrendamiento operativo	Hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de 1 año y no más de 2 años M\$	Más de 2 años y no más de 3 años M\$	Más de 3 años y no más de 4 años M\$	Más de 4 años y no más de 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total no corriente M\$
Obligaciones por arrendamientos	3.127	3.127	3.207	3.287	3.370	3.455	8.092	21.411
Saldos al 30 de septiembre de 2019	3.127	3.127	3.207	3.287	3.370	3.455	8.092	21.411
Obligaciones por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-

7 OTRAS PROVISIONES

Las provisiones se registran según lo indicado en Nota 2.9. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	Corriente	
	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Honorarios de auditoría por pagar	3.239	7.718
Gastos de patrimonios separados administrados, por pagar	2.881	3.724
Totales	6.120	11.442
Detalle movimientos		
		M\$
Saldo al 1 de enero de 2019		11.442
Provisiones reconocidas		8.508
Reducciones derivadas de pagos		(13.830)
Saldo al 30 de septiembre de 2019		6.120
Saldo al 1 de enero de 2018		18.191
Provisiones reconocidas		13.085
Reducciones derivadas de pagos		(19.834)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		11.442

8 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados se registran según lo indicado en Nota 2.17. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	Corriente	
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	7.249	8.817
Provisión bono anual	5.029	6.503
Totales	12.278	15.320
Detalle movimientos		M\$
Saldo al 1 de enero de 2019		15.320
Provisiones reconocidas		5.025
Liberación de provisiones		(1.567)
Reducciones derivadas de pagos		(6.500)
Saldo al 30 de septiembre de 2019		12.278
Saldo al 1 de enero de 2018		14.627
Provisiones reconocidas		9.572
Liberación de provisiones		(2.534)
Reducciones derivadas de pagos		(6.345)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		15.320

9 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos no financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Instituciones previsionales	2.218	2.129
Impuesto único artículo 42 N°1 LIR	354	384
Impuesto 2ª categoría artículo 42 N°2 LIR	61	55
Totales	2.633	2.568

10 PÉRDIDA POR ACCIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de la pérdida por acción, es el siguiente:

	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Pérdida Básica y Diluida		
Pérdida Básica por acción		
Resultado neto del período	(15.939)	(17.474)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Pérdida básica por acción (en pesos)	(17,84)	(19,56)
Pérdida diluida por acción		
Resultado neto del período	(15.939)	(17.474)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Efecto diluido de:		
Pérdida diluida por acción (en pesos)	(17,84)	(19,56)

11 CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle del capital emitido es el siguiente:

<u>Serie</u>	<u>Nº de acciones suscritas</u>	<u>Nº de acciones pagadas</u>	<u>Nº de acciones con derecho a voto</u>	<u>Capital suscrito</u> M\$	<u>Capital pagado</u> M\$
30-09-2019					
Única	893.250	893.250	893.250	1.515.344	1.515.344
31-12-2018					
Única	893.250	893.250	893.250	1.515.344	1.515.344

b. Absorción de resultados.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2019, se acordó que las pérdidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendentes a M\$33.327, formarán parte del rubro patrimonial "Pérdidas acumuladas". Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de este rubro asciende a M\$741.180.

c. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los accionistas de la Sociedad, es el siguiente:

Razón social	30-09-2019		31-12-2018	
	Acciones	%	Acciones	%
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	892.357	99,90	892.357	99,90
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	893	0,10	893	0,10
Totales	893.250	100,00	893.250	100,00

12 OTRAS RESERVAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Reserva de revalorización de capital pagado	<u>5.011</u>	<u>5.011</u>

13 PÉRDIDAS ACUMULADAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las pérdidas acumuladas, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	(725.241)
Pérdida neta atribuible a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	<u>(15.939)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>(741.180)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	(691.914)
Pérdida neta atribuible a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	<u>(33.327)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(725.241)</u>

14 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
	Ingresos por administración de patrimonios separados (*)	148.535	144.859	49.905
Patrimonio Separado BBICS-A	10.416	10.158	3.499	3.409
Patrimonio Separado BBICS-B	22.500	21.942	7.560	7.366
Patrimonio Separado BBICS-F	26.042	25.397	8.750	8.526
Patrimonio Separado BBICS-L	47.915	46.729	16.098	15.687
Patrimonio Separado BBICS-M	8.331	8.126	2.799	2.728
Patrimonio Separado BBICS-U	33.331	32.507	11.199	10.912
Ingresos financieros (13.b)	1.121	1.845	171	384
Resultados por unidades de reajuste	1.045	925	347	453
Totales	150.701	147.629	50.423	49.465

(*) Los ingresos por administración de los patrimonios separados, corresponden a la remuneración que se cobra según lo establecido en los respectivos contratos de emisión.

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los ingresos financieros, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
	Intereses por fondos mutuos	<u>1.121</u>	<u>1.845</u>	<u>171</u>

c) De acuerdo a lo dispuesto en el ítem III,a) de la Norma de Carácter General N°286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detallan los Déficit de los Patrimonios Separados, los que son asumidos por sus correspondientes bonos subordinados (que no son de propiedad de la Sociedad), según lo estipulado en los contratos de emisión respectivos (Nota 18). En consecuencia con lo anteriormente expuesto no se han realizado retiros a los patrimonios separados vigentes.

Patrimonio (N° y fecha de inscripción)	Retiros de Excedentes		Déficit del período		Déficit Acumulado	
	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
	BBICS-A; 271 del 13/9/2001	-	-	(482.835)	(472.674)	(5.419.747)
BBICS-B; 282 del 20/12/2001	-	-	(675.193)	(636.332)	(8.852.002)	(7.978.832)
BBICS-F; 322 del 12/12/2002	-	-	(761.538)	(690.291)	(10.495.670)	(9.590.991)
BBICS-L; 351 del 27/10/2003	-	-	(651.393)	(827.899)	(15.300.802)	(14.152.849)
BBICS-M; 363 del 16/12/2003	-	-	(17.806)	(5.349)	-	-
BBICS-U; 437 del 24/10/2005	-	-	(49.563)	(220.048)	(1.798.955)	(1.576.521)

15 COSTO DE VENTAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Gastos por administración de carteras	74.781	75.185	24.887	25.094
Patrimonio Separado BBICS-A	7.325	7.753	2.388	2.586
Patrimonio Separado BBICS-B	10.876	11.628	3.508	3.874
Patrimonio Separado BBICS-F	17.252	17.095	5.769	5.728
Patrimonio Separado BBICS-L	23.010	22.884	7.697	7.631
Patrimonio Separado BBICS-U	16.318	15.825	5.525	5.275
Gastos de custodia y recaudación	3.448	3.442	1.186	-
Patrimonio Separado BBICS-M	3.448	3.442	1.186	1.155
Costos financieros	476	-	155	-
Intereses por obligaciones por arrendamientos (NIIF 16)	476	-	155	-
Total de Gastos	78.705	78.627	26.228	26.249

De acuerdo a lo indicado en la Norma de Carácter General N°286, no existen pérdidas incurridas por los siguientes conceptos:

- Pérdidas por ventas de activos a securitizar.
- Provisiones sobre activos a securitizar.
- Pérdidas en liquidación de garantías.

16 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Remuneraciones y otros beneficios	90.455	87.401	30.668	29.412
Honorarios	13.600	13.388	4.711	4.574
Gastos generales	5.753	12.163	1.783	5.987
Depreciaciones	2.522	-	869	-
Totales	112.330	112.952	38.031	39.973

17 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS

De acuerdo a lo dispuesto en el ítem III,d) de la Norma de Carácter General N°286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detalla información general de los Patrimonios Separados.

i) Patrimonio Separado BBICS-A

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-AE, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-AE, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

ii) Patrimonio Separado BBICS-B

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-BE, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-BE, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

iii) Patrimonio Separado BBICS-F

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-FF, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-FE, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-FF, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

iv) Patrimonio Separado BBICS-L

Por resolución de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) de fecha 8 de agosto de 2005, se autoriza la fusión del patrimonio BBICS-L con los patrimonios BBICS-N, BBICS-P, BBICS-R.

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado son los bonos subordinados BBICS-LE, BBICS-NK, BBICS-PQ, BBICS-RW, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las amortizaciones ordinarias de los bonos subordinados BBICS-LD, BBICS-NJ, BBICS-PP y BBICS-RV, se harán en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

Las condiciones de pago de los bonos subordinados BBICS-LE, BBICS-NK, BBICS-PQ y BBICS-RW, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago de los bonos subordinados respectivos, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

v) Patrimonio Separado BBICS-M

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado es el bono subordinado BBICS-MC, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-MC, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo. La totalidad de los excedentes residuales, una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

vi) Patrimonio Separado BBICS-U

Por resolución de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) de fecha 9 de octubre de 2007, se autoriza la fusión del patrimonio BBICS-U con el patrimonio BBICS-V.

El destinatario de los excedentes generados por el Patrimonio Separado son los bonos subordinados BBICS-UG y BBICS-VN, y no existen cláusulas relativas al retiro anticipado de excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-UE flexible, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

El pago del bono subordinado BBICS-UF rescatable, se realizará una vez pagadas las series senior en su totalidad y el último cupón de la serie BBICS-UE flexible, la serie BBICS-UF rescatable, se pagará con los fondos y bienes que tenga disponible el Patrimonio Separado de cualesquiera de sus cuentas de ingreso, una vez cumplidas las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-UG, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo, la totalidad de los excedentes residuales una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

La amortización ordinaria del bono subordinado BBICS-VL flexible, se hará en cuotas trimestrales y sucesivas de pago de intereses y amortización de capital y hasta toda la existencia del Patrimonio Separado, siempre que se cumplan determinados niveles de excedentes expresados en términos de liquidez, constituidos con la finalidad que puedan enfrentar las obligaciones futuras en forma óptima, tanto de los demás títulos de deuda como de otras obligaciones expresadas en el contrato de emisión.

El pago del bono subordinado BBICS-VM rescatable, se realizará una vez pagadas las series senior en su totalidad y el último cupón de la serie BBICS-VL flexible, la serie BBICS-VM rescatable, se pagará con los fondos y bienes que tenga disponible el Patrimonio Separado de cualesquiera de sus cuentas de ingreso, una vez cumplidas las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo.

Las condiciones de pago del bono subordinado BBICS-VN, están sujetas al cumplimiento previo de la totalidad de las obligaciones provenientes de los títulos de deuda de las demás series y también de cualquier otra obligación emanada del contrato de emisión respectivo, la totalidad de los excedentes residuales una vez cumplido lo anterior, serán destinados al pago del bono subordinado respectivo, y si estos no fuesen suficientes para pagarlo completamente, se pagará hasta lo que alcance con dichos excedentes.

18 ADMINISTRADORES DE PATRIMONIOS SEPARADOS

De acuerdo a lo dispuesto en el ítem III,e) de la Norma de Carácter General N°286 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a continuación se detalla los Administradores de los Patrimonios Separados.

Patrimonio (N° y fecha de inscripción)	Activo Securitizado	Administrador	Administrador Maestro	Coordinador General
BBICS-A: 271 del 13/9/2001	Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional	Scotiabank Chile / Banderarrollo Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común
BBICS-B: 282 del 20/12/2001	Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional	Scotiabank Chile / Banderarrollo Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común
BBICS-F: 322 del 12/12/2002	Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional	Scotiabank Chile / Banderarrollo Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común
BBICS-L: 351 del 27/10/2003	Mutuos hipotecarios endosables y contratos de leasing habitacional	Scotiabank Chile / Banderarrollo Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común
BBICS-M: 363 del 16/12/2003	Rentas de arrendamiento	Sin administrador	Patrimonio Común	Patrimonio Común
BBICS-U: 437 del 24/10/2005	Contratos de leasing habitacional	Banderarrollo Leasing S.A.	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Patrimonio Común

19 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Resultado tributario

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad determinó una renta líquida negativa de M\$2.611.715 y M\$2.520.014 respectivamente, por lo que no constituyó provisión por impuesto a la renta.

b. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

	Acumulado		Acumulado		Trimestral		Trimestral	
	01-01-2019 30-09-2019		01-01-2018 30-09-2018		01-07-2019 30-09-2019		01-07-2018 30-09-2018	
	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$
	Impuesto %		Impuesto %		Impuesto %		Impuesto %	
Pérdida antes de impuesto		(40.334)		(43.950)		(13.836)		(16.757)
Impuesto a la renta	27,00%	10.890	27,00%	11.866	27,00%	3.736	27,00%	4.524
Diferencias permanentes	33,48%	13.505	33,24%	14.610	25,78%	3.567	24,84%	4.162
Tasa efectiva e impuesto a la renta del periodo	60,48%	24.395	60,24%	26.476	52,78%	7.303	51,84%	8.686

c. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por impuestos diferidos				
Creación y reversión de diferencias temporarias	24.395	26.476	7.303	8.686
Beneficios por impuestos a la renta	24.395	26.476	7.303	8.686

d. Detalle de los activos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Crédito SENCE	<u>684</u>	<u>1.434</u>

e. Detalle de los activos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos netos, es el siguiente:

Activos por impuesto diferidos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pérdida tributaria	705.163	680.404
Provisión de vacaciones	1.957	2.380
Activo fijo	1	-
Ajuste NIIF 16	<u>58</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>707.179</u>	<u>682.784</u>

f. Pérdidas tributarias

La Administración de la Sociedad, estima que se recuperará la totalidad de las pérdidas tributarias existentes, ascendentes a M\$2.611.715 al 30 de septiembre de 2019 y M\$2.520.014 al 31 de diciembre de 2018.

La pérdida tributaria absorberá las cargas tributarias provenientes de los patrimonios separados cuando estos se extingan.

20 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Sociedad desarrolla sus actividades en el ámbito financiero. Las principales decisiones son tomadas por el Directorio y materializadas a través de su Administración Superior.

Riesgo de Mercado

La Sociedad no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza. No mantiene cuentas por cobrar con clientes y por ende no hay morosidades ni castigos, solo presenta cuentas por cobrar a sus propios patrimonios separados.

La Sociedad no ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo mismo no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones de dicho mercado.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondo mutuo de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones

Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente, más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

Los recursos financieros se encuentran invertidos en fondo mutuo de renta fija, fácilmente convertibles en recursos líquidos.

Riesgo de Crédito

La Sociedad por su naturaleza, no realiza operaciones que impliquen el otorgamiento de créditos, por lo que no hay riesgos asociados a este concepto.

Las cuentas por cobrar a sus patrimonios separados no se visualiza pudiesen tener inconvenientes para ser cobradas, dadas las buenas condiciones de liquidez que estos tienen.

Riesgo Operacional

La Sociedad está expuesta a variados riesgos de tipo operacional incluyendo fraude, fallas en controles internos, pérdida o incorrecta manipulación de documentos, fallas en los sistemas de información, errores de empleados, etc. Para minimizar estos riesgos la Sociedad recibe el apoyo del Área de Auditoría Interna que actúa en forma independiente.

La Sociedad estima que la normativa contable imperante que regula el tratamiento de los procesos de securitización y sus efectos en los estados financieros de las sociedades interesadas en securitizar sus activos, disminuye considerablemente la generación de nuevos patrimonios separados, tal como ha sido hasta ahora desde la implementación de dicha normativa, no solo en la Sociedad, sino que en la industria de la securitización. No obstante, la Sociedad se encuentra permanentemente analizando y desarrollando nuevas emisiones

Gestión del Capital

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, cumplir con los requisitos regulatorios establecidos por la CMF y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

La Sociedad cumple con el mínimo de capital exigido equivalentes a UF10.000, según lo dispuesto en el artículo 132 de la Ley 18.045.

21 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Transacciones comerciales

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	30 de septiembre de 2019			31 de diciembre de 2018			30 de septiembre de 2018		
			Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR	Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR	Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR
					corriente M\$			corriente M\$			corriente M\$
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-A	Administración	10.416	10.416	1.558	13.597	13.597	4.978	10.158	10.158	1.520
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-B	Administración	22.500	22.500	23.561	29.370	29.370	827	21.942	21.942	22.980
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-F	Administración	26.042	26.042	33.114	33.993	33.993	6.700	25.397	25.397	32.298
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-L	Administración	47.915	47.915	9.318	62.548	62.548	25.009	46.729	46.729	9.089
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-M	Administración	8.331	8.331	4.362	10.878	10.878	1.531	8.126	8.126	4.255
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-U	Administración	33.331	33.331	11.780	43.512	43.512	8.821	32.507	32.507	11.489
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A. / BBICS-Z	Gastos por recuperar	-	-	-	-	-	-	-	-	41.730
Totales			148.535	148.535	83.693	193.898	193.898	47.866	144.859	144.859	123.361

La relación con las entidades presentadas corresponden a patrimonios separados originados por la Sociedad cuyo domicilio registrado es en Chile.

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	30 de septiembre de 2019				31 de diciembre de 2018			30 de septiembre de 2018		
			Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR		Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR corriente M\$	Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR corriente M\$
					corriente M\$	no corriente M\$						
97.080.000-K	Banco BICE	Obligaciones por arrendos	26.373	476	3.127	21.411	-	-	-	-	-	
97.080.000-K	Banco BICE	Arrendos de oficinas	-	-	-	-	3.583	3.583	-	2.677	2.677	
97.080.000-K	Banco BICE	Asesorías financieras	3.791	3.791	422	-	4.922	4.922	-	3.604	3.604	
97.080.000-K	Banco BICE	Cuenta corriente	2.794	47	-	-	2.168	27	-	1.321	23	
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Administración de carteras	74.781	74.781	8.287	-	100.308	100.308	8.374	75.185	75.185	
Totales			107.739	79.095	11.836	21.411	110.981	108.840	8.374	82.787	81.489	

La relación con todas las entidades presentadas es que tienen matriz en común. El domicilio registrado por estas es en Chile.

Las transacciones con empresas relacionadas se efectúan de acuerdo a condiciones de mercado.

Los ingresos por administración de los patrimonios separados, corresponden a la remuneración que se cobra según lo establecido en los respectivos contratos de emisión.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas ascienden a M\$83.693 al 30 de septiembre de 2019 y M\$47.866 al 31 de diciembre de 2018.

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas totalizan M\$11.836 corriente y M\$21.411 no corriente al 30 de septiembre de 2019 y M\$8.374 corriente y M\$0 no corriente al 31 de diciembre de 2018.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se efectuaron pagos al gerente general.

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad

No se efectúan pagos de dietas a los Directores de la Sociedad por el desempeño de sus cargos.

ii) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el personal clave de Securitizadora BICE S.A. está conformado por la alta administración, la cual comprende exclusivamente al gerente general de la Sociedad.

22 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del valor razonable de los activos y pasivos es el siguiente:

Detalle	30-09-2019		31-12-2018	
	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$
Activos				
Efectivo y equivalente al efectivo		16.260		101.230
Efectivo	2.912	2.912	2.285	2.285
Cuotas de fondos mutuo renta fija	13.348	13.348	98.945	98.945
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		83.693		47.866
Total de activos		99.953		149.096
Pasivos				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		-		496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		11.836		8.374
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente		21.411		-
Total de pasivos		33.247		8.870

A continuación se detallan los activos y pasivos de acuerdo con la jerarquía del valor razonable:

Detalle	30-09-2019				31-12-2018			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos								
Efectivo y equivalente al efectivo	16.260	-	-	16.260	101.230	-	-	101.230
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	83.693	-	83.693	-	47.866	-	47.866
Total de activos corrientes	16.260	83.693	-	99.953	101.230	47.866	-	149.096
Pasivos								
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	496	-	496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-	11.836	-	11.836	-	8.374	-	8.374
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-	21.411	-	21.411	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	-	33.247	-	33.247	-	8.870	-	8.870

23 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

El desglose de los activos y pasivos según el tipo de moneda en que se expresan es el siguiente:

Detalle	30-09-2019			31-12-2018		
	UF M\$	pesos M\$	Total M\$	UF M\$	pesos M\$	Total M\$
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	16.260	16.260	-	101.230	101.230
Otros activos no financieros		546	546	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	83.693	-	83.693	47.866	-	47.866
Activos por impuestos corrientes	-	684	684	-	1.434	1.434
Activos no corrientes						
Propiedades, planta y equipo	25.091	-	25.091	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	707.179	707.179	-	682.784	682.784
Total de activos	108.784	724.669	833.453	47.866	785.448	833.314
Pasivos corrientes						
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	496	496
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.127	8.709	11.836	-	8.374	8.374
Otras provisiones	6.120	-	6.120	11.442	-	11.442
Provisiones por beneficios a los empleados	-	12.278	12.278	-	15.320	15.320
Otros pasivos no financieros	-	2.633	2.633	-	2.568	2.568
Pasivos no corrientes						
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21.411	-	21.411	-	-	-
Total de pasivos	30.658	23.620	54.278	11.442	26.758	38.200

24 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Sociedad tiene derecho a percibir al final de la vida de los Patrimonios Separados, los fondos correspondientes al impuesto a la renta asociado a la utilidad por el aporte de la cartera securitizada desde el Patrimonio Común. Esta utilidad que se genera en el inicio de dichos Patrimonios Separados, tributa una vez que ellos se extingan.

Así los valores y fechas a cobrar a cada Patrimonio Separado, correlativos a su recupero son los siguientes:

Patrimonio Separado	M\$	Año de recupero
BBICS-A	74.399	2023
BBICS-B	59.215	2026
BBICS-F	110.620	2027
BBICS-L (fusionado con BBICS-N, BBICS-P y BBICS-R)	398.496	2030
BBICS-M	21.490	2021
BBICS-U (fusionado con BBICS-V)	263.281	2026

A juicio de la Administración, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen otras contingencias ni compromisos adquiridos, y no ha establecido garantías ni ha actuado como aval de terceros que impliquen el reconocimiento de compromisos directos e indirectos, así como tampoco existen contingencias que comprometan los activos de la Sociedad.

25 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

26 SANCIONES

No existen sanciones cursadas a la Sociedad, a sus Directores o Administradores por la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.#

27 MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios, Securitizadora BICE S.A., por su naturaleza, no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

28 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios (29 de octubre de 2019), no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

29 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Intermedios y autorizó la emisión de los mismos en Sesión de Directorio de fecha 29 de octubre de 2019.