

BICECORP S.A. Y FILIALES

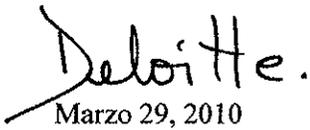
Estados financieros consolidados proforma por
el año terminado el 31 de diciembre de 2009 e
informe de los auditores independientes

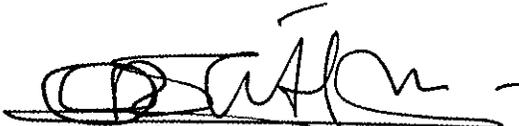
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
BICECORP S.A.

1. Hemos auditado el estado consolidado de situación financiera de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros consolidados, denominados estados financieros “pro-forma” (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de BICECORP S.A. Los mismos han sido preparados como parte del proceso de convergencia de la Sociedad a las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con lo establecido en el Oficio Circular N°485 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos estados financieros consolidados preliminares, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados preliminares están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros consolidados preliminares. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados preliminares. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados, denominados estados financiero pro-forma al 31 de diciembre de 2009 han sido preparados en todos sus aspectos significativos de acuerdo con instrucciones y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y de acuerdo a las bases de preparación descritas en Nota 3, las cuales describen la manera en que las NIIFCH/NIIF han sido aplicadas de acuerdo con la NIFCH 1/NIIF 1, incluyendo los supuestos utilizados por la Administración en relación con tales normas y sus interpretaciones que se espera estarán vigentes, además de las políticas que se espera serán adoptadas, cuando la Administración prepare sus primeros estados financieros de acuerdo con NIFCH/NIIF al 31 de diciembre de 2010.

4. Los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales, según se explica en Nota 3, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas entre la matriz y las respectivas filiales consolidadas; ello, en atención a que en el caso de algunas de estas filiales son normadas y controladas por otros organismos reguladores y en el caso de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., no se han completado los procesos de emitir la normativa contable correspondiente para cumplir con la convergencia de ella con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Con fecha 22 de enero de 2010, hemos emitido una opinión sobre los estados financieros consolidados oficiales de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
6. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de los Directores y Administración de la Sociedad y Superintendencia de Valores y Seguros, en relación con el proceso de convergencia de la base de preparación de los estados financieros a las NIFCH/NIIF. Consecuentemente no tiene por objeto y no debiera ser utilizado para ningún otro fin ni ser divulgado a terceros.


Marzo 29, 2010


Jorge Ortiz Martínez
RUT: 12.070.100-2

INDICE

Página

Estados financieros consolidados proforma

Estados consolidados de situación financiera proforma	
Estado consolidado de resultados integrales proforma	
Estado consolidado de flujos de efectivo indirecto proforma	
Estado de cambios en el patrimonio proforma	

Notas a los estados financieros consolidados proforma

1. Información de la Sociedad y sus filiales	1
2. Primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera	2
3. Políticas contables significativas	6
4. Estimaciones y criterios contables	31
5. Segmentos de operación	31
6. Efectivo y equivalentes al efectivo	33
7. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	34
8. Activos financieros disponibles para la venta	37
9. Otros activos financieros	38
10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	40
11. Activos de cobertura	48
12. Otros activos	48
13. Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	50
14. Activos intangibles	51
15. Propiedades, plantas y equipos	53
16. Propiedades de inversión	54
17. Préstamos que devengan intereses	54
18. Otros pasivos financieros	55
19. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	57
20. Provisiones	58
21. Otros pasivos	59
22. Utilidad por acción	60
23. Capital pagado	60
24. Otras reservas	62
25. Resultados acumulados y dividendos	62
26. Interés minoritario	63
27. Ingresos ordinarios	63
28. Costos de ventas	68
29. Otros ingresos y gastos	69
30. Impuesto a la renta	70
31. Administración del riesgo	74
32. Transacciones con partes relacionadas	94
33. Adquisición de filiales	95
34. Acuerdos de leasing operativo	97

35. Activos y pasivos contingentes 98
36. Medio ambiente 104
37. Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Proforma 105
38. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados Proforma 105

BICECORP S.A. Y FILIALESESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE Y 1 DE ENERO DE 2009
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	146.478.148	183.620.134
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7	1.697.949.817	1.633.650.144
Activos financieros disponibles para la venta	8	36.794.598	-
Otros activos financieros	9	24.698.375	18.684.735
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	947.712.128	1.201.522.843
Activos de cobertura	11	1.512.016	9.381.739
Activos pignorados como garantía sujetos a venta o a una nueva pignoración		4.735.252	27.878.491
Pagos anticipados		92.808	131.716
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	30	885.760	1.400.563
Otros activos	12	72.315.166	48.437.368
Total activos corrientes		<u>2.933.174.068</u>	<u>3.124.707.733</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros	9	51.790.381	56.750.417
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	1.345.693.625	1.206.301.602
Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	13	731.569	561.307
Activos intangibles, neto	14	25.192.358	24.348.428
Propiedades, planta y equipo, neto	15	26.878.335	27.914.911
Propiedades de inversión	16	94.714.055	142.523.043
Activos por impuestos diferidos	30	53.515.542	49.736.260
Activos pignorados como garantía sujetos a venta o a una nueva pignoración		51.492	-
Activos de cobertura	11	29.433.171	-
Otros activos	12	19.524.624	17.384.537
Total activos no corrientes		<u>1.647.525.152</u>	<u>1.525.520.505</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.580.699.220</u></u>	<u><u>4.650.228.238</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero consolidado proforma

	Nota	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos que devengan intereses	17	268.707.245	335.679.984
Otros pasivos financieros	18	334.914.513	210.613.151
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	1.552.039.991	1.726.143.767
Provisiones	20	20.669.352	21.295.857
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	30	2.891.071	3.991.369
Otros pasivos	21	58.243.611	20.328.191
Total pasivos corrientes		<u>2.237.465.783</u>	<u>2.318.052.319</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos que devengan intereses	17	325.789.228	335.560.077
Otros pasivos financieros	18	31.947.200	30.839.290
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	1.521.926.969	1.562.953.709
Provisiones	20	237.111	361.726
Pasivos por impuestos diferidos	30	39.025.501	34.844.909
Total pasivos no corrientes		<u>1.918.926.009</u>	<u>1.964.559.711</u>
PATRIMONIO NETO:			
Patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora:			
Capital emitido	23	221.464.005	226.677.589
Otras reservas	24	(3.183.959)	(6.708.521)
Resultados retenidos	25	205.723.025	146.365.612
Patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora		<u>424.003.071</u>	<u>366.334.680</u>
Participaciones minoritarias	26	304.357	1.281.528
Total patrimonio neto		<u>424.307.428</u>	<u>367.616.208</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u><u>4.580.699.220</u></u>	<u><u>4.650.228.238</u></u>

BICECORP S.A. Y FILIALES**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES PROFORMA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	M\$
MARGEN BRUTO:		
Ingresos ordinarios	27	418.296.568
Costo de ventas (menos)	28	<u>(240.186.296)</u>
Total margen bruto		178.110.272
OTRAS PARTIDAS DE OPERACIÓN:		
Otros ingresos de operación	29	2.286.727
Costos de mercadotecnia		(2.712.371)
Gastos de administración		(74.593.107)
Otros gastos varios de operación	29	(3.263.293)
Participación de asociadas contabilizadas por el método de la participación		4.774.543
Diferencias de cambio		(7.080.179)
Resultados por unidades de reajuste		(938.423)
Otras pérdidas		<u>(757.153)</u>
Total otras partidas de operación		<u>95.827.016</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	30	95.827.016
GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	30	<u>(9.730.016)</u>
GANANCIA DE ACTIVIDADES CONTINUADAS DESPUES DE IMPUESTO		<u>86.097.000</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>86.097.000</u></u>
Ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria		
Ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	22	86.068.351
Ganancia atribuible a participación minoritaria		<u>28.649</u>
Total ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria		<u><u>86.097.000</u></u>
Ganancias por acción:		
Acciones comunes		
Número medio ponderado de acciones en circulación	22	85.087.030
Ganancia básica por acción de operaciones continuadas (en pesos)	22	1.011,5
Ganancia básica por acción de operaciones discontinuadas (en pesos)		-
Ganancias por acción:		
Acciones comunes diluídas		
Número medio ponderado de acciones en circulación	22	85.087.030
Ganancia diluída por acción de operaciones continuadas (en pesos)	22	1.011,5
Ganancia diluída por acción de operaciones discontinuadas (en pesos)		-

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES PROFORMA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En miles de pesos - M\$)

	M\$
UTILIDAD DEL AÑO	86.097.000
Otros Resultados Integrales:	
Ajustes por conversión	(181.099)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	<u>(139.000)</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(320.099)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	<u>23.000</u>
RESULTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTEGRALES DEL AÑO	<u>85.799.901</u>
Atribuible a:	
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:	
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas mayoritarios	85.771.351
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias	<u>28.550</u>
Total resultado de ingresos y gastos integrales	<u>85.799.901</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero consolidado proforma

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO PROFORMA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	M\$
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación, método indirecto		
Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones, método indirecto		
Flujos de efectivo antes de cambios en el capital de trabajo		
Conciliación de la utilidad con la ganancia (pérdida) de operaciones		
Utilidad del año		86.097.000
Ajustes para conciliar con la ganancia de las operaciones:		
Gasto por intereses para conciliar con ganancia de operaciones		1.250.240
Gasto por impuesto a las ganancias	30	9.730.016
Otros incrementos a conciliar con ganancia de operaciones	35	<u>38.630.711</u>
Total ajustes para conciliar con la ganancia de las operaciones		<u>49.610.967</u>
Ganancia de operaciones		<u>135.707.967</u>
Ajustes no monetarios:		
Depreciación	15	3.542.020
Amortización de activos intangibles	14	1.358.778
Pérdidas de cambio no realizadas		7.080.179
Pérdida de valor razonable no realizada sobre propiedades de inversión		2.977.046
Pérdida de valor razonable no realizada sobre activos financieros mantenidos para negociar		177.202
Ganancia de valor razonable no realizada sobre instrumentos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultado		(1.804.126)
Participación en ganancia de inversiones		(4.774.543)
Reconocimiento de provisiones	20	11.054.445
Reversión de provisión no utilizada	20	(2.178.615)
Decremento en activos por impuestos diferidos		341.917
Decremento en pasivos por impuestos diferidos		<u>(370.615)</u>
Total ajustes no monetarios		<u>17.403.688</u>
Total flujos de efectivo antes de cambios en el capital de trabajo		<u>153.111.655</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) EN CAPITAL DE TRABAJO:		
Decremento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		114.418.692
Decremento en pagos anticipados		38.908
Incremento en otros activos		(29.988.423)
Decremento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(215.130.516)
Incremento en otros pasivos financieros		125.409.272
Incremento en otros pasivos		<u>37.915.420</u>
Total flujos de efectivo de operaciones		<u>32.663.353</u>

BICECORP S.A. Y FILIALESESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO PROFORMA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Importes recibidos por impuestos a las ganancias devuelto:		390.758
Pagos por impuestos a las ganancias		(14.241)
Otras salidas procedentes de otras actividades de operaci3n	20	<u>(9.626.950)</u>
Total flujos de efectivo utilizados en otras actividades de operaci3n		<u>(9.250.433)</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operaci3n		<u>176.524.575</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Importes recibidos por desapropiaci3n de propiedades, plantas y equipo:	15	7.841.594
Importes recibidos por desapropiaci3n de subsidiarias, neto del efectivo desapropiad		479.768
Importes recibidos por desapropiaci3n de otros activos financiero:		113.883.333
Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversi3n		(211.455.338)
Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversi3n		22.000
Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversi3n		2.211.627
Incorporaci3n de propiedad, planta y equipo	15	(3.539.831)
Pagos para adquirir propiedades de inversi3n	16	(29.996.521)
Pago para adquirir intangibles		(2.233.415)
Pagos para adquirir subsidiarias, neto del efectivo adquirid		171.000
Pagos para adquirir asociadas		(1.225.808)
Pagos para adquirir otros activos financieros		<u>(334.998)</u>
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversi3n		<u>(124.176.589)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Obtenci3n de pr3stamos		86.080.372
Pr3stamos de entidades relacionadas		9.895.357
Pagos de pr3stamos		(134.780.173)
Pagos de pr3stamos a entidades relacionadas		(9.583.283)
Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		(13.417)
Pagos de dividendos por la entidad que informa		<u>(8.269)</u>
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiaci3n		<u>(48.409.413)</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		3.938.573
EFFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>307.584</u>
EFFECTO DE LOS CAMBIOS DEL ALCANCE DE LA CONSOLIDACION EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, SALDO INICIAL		<u>179.492.324</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, SALDO FINAL	6	<u><u>183.738.481</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero consolidado proform:

BICECORP S.A. Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PROFORMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(En miles de pesos - M\$)

Nota	Capital en acciones M\$	Otras Reservas				Cambios en los resultados retenidos M\$	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora M\$	Cambios en participaciones minoritarias M\$	Cambios en patrimonio neto M\$
		Reservas de Conversión M\$	Reservas por Revaluación M\$	Reservas de Disponibles para la Venta M\$	Otras Reservas Varias M\$				
Saldo inicial al 01.01.2009	226.677.589	224.337	-	-	(7.397.815)	150.078.041	369.582.152	1.150.753	370.732.905
Cambio en políticas contables que afectan al patrimonio neto	-	-	705.424	-	(240.467)	(3.712.429)	(3.247.472)	130.775	(3.116.697)
Saldo Inicial Reexpresado	226.677.589	224.337	705.424	-	(7.638.282)	146.365.612	366.334.680	1.281.528	367.616.208
Cambios:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	86.068.351	86.068.351	28.649	86.097.000
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(26.710.938)	(26.710.938)	-	(26.710.938)
Otros incrementos (decrementos) en el patrimonio neto	(5.213.584)	(181.099)	-	(115.000)	3.820.661	-	(1.689.022)	(1.005.820)	(2.694.842)
Cambios en patrimonio	(5.213.584)	(181.099)	-	(115.000)	3.820.661	59.357.413	57.668.391	(977.171)	56.691.220
Saldo final al 31.12.2009	221.464.005	43.238	705.424	(115.000)	(3.817.621)	205.723.025	424.003.071	304.357	424.307.428

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero consolidado proforma

BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PROFORMA

(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 Proforma, son las siguientes:

RUT	Filiales	Lugar de constitución y operación	Porcentaje de participación			01.01.2009 Total %
			31.12.2009 Directo %	Indirecto %	Total %	
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	99,9075%	0,0000%	99,9075%	99,9074%
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Chile	0,0100%	99,9900%	100,0000%	100,0000%
96.514.410-2	BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
78.996.780-6	BICE Corredores de Seguros Ltda.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.055.353-0	BICE Agente de Valores S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	0,0000%
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Chile	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
96.677.280-8	BICE Factoring S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.819.300-7	Securizadora BICE S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
96.815.400-1	Profin S.A.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.018.160-7	Promociones y Servicios Ltda.	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.594.920-2	BICE Carteras S.A.	Chile	0,1000%	99,9000%	100,0000%	100,0000%
96.678.660-4	BICE Chileconsult Internacional S.A.	Chile	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BAM Asset Management Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	BICECORP Investments Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
Extranjera	T & A Trading Services Ltd.	Islas Vírgenes Británicas	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
79.918.860-0	BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Chile	99,9863%	0,0137%	100,0000%	100,0000%
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Chile	13,6475%	86,3525%	100,0000%	100,0000%
96.853.570-6	BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Chile	99,9491%	0,0509%	100,0000%	51,0000%
79.791.730-3	BICE Capitales Ltda.	Chile	63,5800%	36,4200%	100,0000%	100,0000%
79.578.560-4	BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Chile	99,9000%	0,0000%	99,9000%	99,9000%
76.048.683-3	BICE Renta Urbana Dos S.A.	Chile	0,0000%	0,0000%	0,0000%	100,0000%
81.461.800-5	Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas	Chile	0,0000%	96,8516%	96,8516%	96,8516%
76.633.240-4	BICE Renta Urbana S.A.	Chile	99,9900%	0,0100%	100,0000%	100,0000%
76.061.466-1	Fondo de Inversión Privado Swap-Spread I	Chile	0,0000%	100,0000%	100,0000%	0,0000%

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales se describen en la Nota 5 de Segmentos de Operación.

Los Estados Financieros Consolidados Proforma 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. (en adelante BICE Vida) 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, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Proforma, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

2. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

2.1. Bases de la primera adopción

Los Estados Financieros Consolidados Proforma de BICECORP al 31 de diciembre de 2009 son los primeros confeccionados de acuerdo a NIIF, excepto por los estados financieros de la filial BICE Vida confeccionados de acuerdo a 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 SBIF.

La fecha de transición de BICECORP es el 1 de enero de 2009, para lo cual ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Sociedad es el 1 de enero de 2010, de acuerdo a lo dispuesto por la SVS y a lo acordado por su propio directorio.

La Sociedad ha aplicado NIIF 1 para la confección de sus Estados Financieros Consolidados Proforma, de acuerdo a ella, para elaborar los Estados Financieros antes mencionados, se han aplicado algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, cuyo detalle es el siguiente:

a) Combinación de negocios (NIIF 3)

La NIIF 3 establece que los activos adquiridos y los pasivos asumidos se valorizarán a sus valores justos en la fecha de adquisición, no obstante, la NIIF 1 permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, optar por no aplicar la NIIF 3 en forma retroactiva a combinaciones de negocios que se llevaron a cabo antes de la fecha de transición a las NIIF. En este sentido, la Sociedad aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición, contabilizando las inversiones en empresas relacionadas según los valores libro iniciales a esa fecha.

b) Valor justo o revalorización como costo atribuible

La NIIF 1 permite, a la fecha de transición, la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, permitiendo también utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente neto de amortizaciones.

La Sociedad utilizó para los terrenos e inmuebles, otros activos y las Propiedades de Inversión el valor razonable como costo atribuido inicial a la fecha de transición.

2.2. Conciliación entre PCGA anteriores y NIIF

A continuación se detalla la conciliación patrimonial consolidada, la cual proporciona el impacto de la transición a las NIIF en BICECORP, de acuerdo a lo requerido por NIIF 1 y a lo dispuesto por el Oficio Circular N°457 del año 2008 de la SVS.

Estado consolidado de situación financiera

	Saldos PCGA anteriores 01-01-2009 (*) M\$	Efecto de la consolidación de Banco BICE y BICE Vida (**) M\$	Ajuste de primera aplicación consolidados M\$	Saldos Ajustados 01-01-09 M\$
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y efectivo equivalente	2.189.463	181.430.671	-	183.620.134
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	45.161.957	1.593.583.166	(5.094.979)	1.633.650.144
Otros activos financieros	-	18.684.735	-	18.684.735
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29.347.362	1.172.175.481	-	1.201.522.843
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13.588.982	(13.588.982)	-	-
Activos de cobertura	-	9.381.739	-	9.381.739
Activos pignorados como garantía sujetos a venta o a una nueva pignoración	-	27.878.491	-	27.878.491
Pagos anticipados	-	131.716	-	131.716
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	634.048	766.515	-	1.400.563
Otros activos	3.091.874	45.345.494	-	48.437.368
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	94.013.686	3.035.789.026	(5.094.979)	3.124.707.733
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros activos financieros	-	56.750.417	-	56.750.417
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.603.788	1.201.697.814	-	1.206.301.602
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	316.990.824	(316.492.285)	(498.539)	-
Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	561.307	-	561.307
Activos intangibles	21.623.123	2.725.305	-	24.348.428
Propiedades, planta y equipo	186.345	27.728.566	-	27.914.911
Propiedades de inversión	20.710.988	120.962.147	849.908	142.523.043
Activos por impuestos diferidos	526.646	48.441.028	768.586	49.736.260
Otros activos	1.871.839	17.384.537	(1.871.839)	17.384.537
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	366.513.553	1.159.758.836	(751.884)	1.525.520.505
TOTAL ACTIVOS	460.527.239	4.195.547.862	(5.846.863)	4.650.228.238

	Saldos PCGA anteriores 01-01-2009 (*) M\$	Efecto de la consolidación de Banco BICE y BICE Vida (**) M\$	Ajuste de primera aplicación consolidados M\$	Saldos Ajustados 01-01-09 M\$
PASIVOS CORRIENTES				
Préstamos que devengan intereses	46.925.361	288.808.024	(53.401)	335.679.984
Otros pasivos financieros	-	210.613.151	-	210.613.151
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.150.641	1.720.993.126	-	1.726.143.767
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	710.644	(710.644)	-	-
Provisiones	1.625.021	19.670.836	-	21.295.857
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	320.392	3.670.977	-	3.991.369
Otros pasivos	2.019.854	18.285.526	22.811	20.328.191
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	56.751.913	2.261.330.996	(30.590)	2.318.052.319
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos que devengan intereses	32.680.695	304.801.823	(1.922.441)	335.560.077
Otros pasivos financieros	-	30.839.290	-	30.839.290
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	1.562.953.709	-	1.562.953.709
Provisiones	361.726	-	-	361.726
Pasivos por impuestos diferidos	-	34.788.667	56.242	34.844.909
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	33.042.421	1.933.383.489	(1.866.199)	1.964.559.711
PATRIMONIO NETO				
Capital emitido	226.677.589	-	-	226.677.589
Otras reservas	(7.173.478)	780.782	(315.825)	(6.708.521)
Resultados acumulados	150.078.041	-	(3.712.429)	146.365.612
Total patrimonio atribuible a los accionistas	369.582.152	780.782	(4.028.254)	366.334.680
Participaciones minoritarias	1.150.753	52.595	78.180	1.281.528
TOTAL PATRIMONIO NETO	370.732.905	833.377	(3.950.074)	367.616.208
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	460.527.239	4.195.547.862	(5.846.863)	4.650.228.238

Notas al Estado Financiero al 1 de enero de 2009

(*) En los saldos PCGA se presentan registradas en una línea del balance general consolidado a su valor patrimonial proporcional y valor patrimonial, las sociedades Banco BICE y BICE Vida, respectivamente, por autorización expresa de la SVS, y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea.

(**) En el efecto de la consolidación, a partir de los Estados Financieros Consolidados Proforma 2009 preparados bajo NIIF, se incluyen las filiales Banco BICE y BICE Vida.

2.2.1 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 1 de enero de 2009:

CONCILIACION PATRIMONIAL	M\$
Saldo neto inicial de patrimonio según PCGA anteriores, al 1 de enero de 2009	369.582.152
Utilidad no realizada por mutuos hipotecarios en BICE Vida	(3.712.429)
Revaluaciones, impuestos diferidos y otros	<u>464.957</u>
Patrimonio neto atribuible a los accionistas, según NIIF al 1 de enero de 2009	<u>366.334.680</u>
Saldo inicial de interés minoritario según PCGA anteriores, al 1 de enero de 2009	1.150.753
Banco BICE	175.620
Comunidad Edificio Plaza de Armas	78.180
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	<u>(123.025)</u>
Participaciones minoritarias, según NIIF al 1 de enero de 2009	<u>1.281.528</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO NIIF	<u><u>367.616.208</u></u>

2.3. Resumen de la conciliación del Estado de Resultados entre PCGA anteriores y NIIF, al 31 de diciembre de 2009:

CONCILIACION ESTADO DE RESULTADO	M\$
Utilidad según PCGA anteriores, al 31 de diciembre de 2009	89.036.459
Corrección monetaria	(5.782.763)
Amortización menor valor de inversiones	3.129.766
Otros ajustes	<u>(315.111)</u>
Utilidad según NIIF, al 31 de diciembre de 2009	<u><u>86.068.351</u></u>

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Proforma. 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 31 de diciembre de 2009.

3.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados Proforma están compuestos por:

- Estado de Situación Financiera Proforma al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2009.
- Estado de Resultados Integrales Proforma por Función por el año terminado el 31 de diciembre de 2009.

- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Proforma.

3.2 Bases de preparación

Estos Estados Financieros Consolidados Proforma han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Sociedad como parte del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para el año que termina el 31 de diciembre de 2010.

Los Estados Financieros Consolidados Proforma de BICECORP correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2009 han sido preparados de acuerdo a las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por la información financiera comparativa según lo requieren dichas normas, debido a que el presente estado financiero corresponde a un proforma del año de transición, según los requerimientos y opciones informadas por la SVS y por los estados financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. (en adelante BICE Vida) 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, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Proforma, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

Los Estados Financieros Consolidados de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2009 presentados a la Superintendencia de Valores y Seguros y aprobados en el Directorio de fecha 22 de enero de 2010, fueron preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile, los cuales fueron considerados como los principios previos, tal como es definido en la NIFCH1/NIIF 1, antes de la preparación del estado financiero proforma al 31 de diciembre de 2009.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados de Situación Financiera Consolidados Proforma bajo NIFCH/NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos y circunstancias y los principios de contabilidad que serán aplicados en el momento en que la Sociedad prepare sus primeros estados financieros completos bajo NIIF al 31 de diciembre de 2010.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Proforma al 31 de diciembre de 2009, 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. Por consiguiente, hasta que la Sociedad prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF y establezca su fecha de transición tal como se encuentra definida en la NIFCH 1/NIIF 1, existe la posibilidad de que los presentes estados financieros proforma sean ajustados.

Estos Estados Financieros Consolidados Proforma, fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de Marzo de 2010 y posteriormente serán presentados a la Junta Ordinaria de Accionistas.

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 ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias (adicionalmente ver punto 3.19): Dólar estadounidense \$507,10 al 31 de diciembre de 2009 (\$636,45 al 1 de enero de 2009); Unidad de Fomento (UF) \$20.942,88 al 31 de diciembre de 2009 (\$21.452,57 al 1 de diciembre de 2008).

3.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Proforma son 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.

3.4 Consolidación de los Estados Financieros Proforma

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Proforma, 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 anuales de las filiales son consolidados línea a línea con los de BICECORP.

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 minoritarias” del balance consolidado, dentro del patrimonio neto.
- Los resultados del ejercicio se presentan en el rubro “resultado atribuido a intereses minoritarios” del estado de pérdidas y ganancias consolidado y en el estado de cambios en el patrimonio.

Por último, cabe señalar que a partir de los Estados Financieros Consolidados Proforma al 31 de diciembre de 2009 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, los que se encuentran preparados bajo PCGA anteriores y Normas de la SVS.

3.5 Goodwill

3.5.1 El goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de BICECORP en el valor 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 el goodwill 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 los goodwill no son objeto de amortización.

3.5.2 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 goodwill, deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos.
- La norma no da la opción de redeterminar o reevaluar los goodwill originados antes de la fecha de transición, manteniéndose el criterio originalmente utilizado.

Al 31 de diciembre de 2009 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.

Los goodwill adquiridos a partir del 1 de enero de 2009 se reconocerán 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 y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

3.6 Activos intangibles

3.6.1 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.

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

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

3.6.2 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°s 7 y 8, establece lo siguiente: “Los activos intangibles no amortizables, deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos”.

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.

3.7 Propiedades, plantas y equipos

3.7.1 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 ejercicio 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 de cada período 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.

3.7.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo E, establece que se aceptará la tasación del activo fijo sólo al inicio o costo histórico. De ahí en adelante no se puede aplicar el método de la revaluación.

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo fue determinado en referencia a su valor libro. No obstante, de acuerdo con los criterios del Compendio de Normas Contables, algunos ítems del activo fijo han sido valorizados para efectos de la primera aplicación, según su valor razonable basado en tasaciones independientes, los cuales no presentan variaciones significativas respecto de los saldos contables a las fechas respectivas.

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 calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas en 2009.

3.8 Deterioro de activos financieros y no financieros

A la fecha de cada cierre del estado financiero, 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 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.

3.9 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, las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibe del arrendatario se presenta como una cuenta por cobrar por un monto 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.

3.10 Valorización de instrumentos financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros 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:

3.10.1 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.

3.10.2 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.

3.10.3 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, no calificados como inversión al vencimiento.

3.10.4 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 por las sociedades 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, en donde los primeros, de acuerdo con NIC 39, es decir, las utilidades y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio y, en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entenderá por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que 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.

3.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

3.10.5.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

A partir del 1 de enero de 2008, se suspende el devengo de intereses y reajustes de acuerdo a los siguientes criterios:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Evaluación individual: Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

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. 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.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal, 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 tal efecto.

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

Créditos Clasificados en Categoría C3	Pérdida esperada entre un 19% y un 29% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría C4	Pérdida esperada entre un 29% y un 49% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría D1	Pérdida esperada entre un 49% y un 79% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría D2	Pérdida esperada más de un 79%

3.10.5.2 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.

3.10.5.3 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 de 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:

3.10.5.4 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.

3.10.5.5 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 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.

Los activos fijos e intangibles son medidos a valor razonable debido a que la Administración superior ha considerado tasar estos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

3.10.5.6 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. 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 valor 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 mismo 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.

3.10.6 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:

3.10.6.1 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.

3.10.6.2 Pagarés del Banco Central de Chile (BCH), 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 financiero, calculados de acuerdo a la tasa interna de retorno (TIR), determinada a la fecha de adquisición de tales instrumentos.

3.10.6.3 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.

3.10.6.4 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.

3.10.6.5 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.

3.10.6.6 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.

3.10.6.7 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.

3.10.6.8 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.

3.10.6.9 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.

3.11 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 ejercicio.

Los préstamos bancarios que devengan intereses se registran por el monto recibido, neto de costos directos de emisión.

Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultado utilizando el método del interés efectivo.

3.12 Contratos de derivados financieros

3.12.1 Producto del tipo de operaciones que realiza BICECORP, es que la Sociedad está expuesta a riesgos financieros de las variaciones de los tipos de cambio y de tasas de interés. Para cubrir los mencionados riesgos de exposición cambiaria y de tasa de interés, BICECORP utiliza contratos a plazo sobre tipos de cambio de moneda, fundamentalmente sobre dólar estadounidense y contratos sobre tasas de interés.

Las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se han contratado y hecho efectivos como coberturas de flujos futuros de efectivo se reconocen directamente en el patrimonio neto y la parte que se determine como ineficaz se reconoce de inmediato en el resultado del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

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

3.12.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

Derivados implícitos

No se considerarán derivados implícitos o incorporados, los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera.

3.12.3 Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Las operaciones de cobertura de riesgo financiero vigentes al 31 de diciembre de 2009, 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.

3.13 Provisiones generales

3.13.1 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 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.

3.13.2 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

De acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF, en sus Capítulos B-6 y B-7, 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.

3.14 Activos y pasivos contingentes

Se entiende como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el banco asume 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. 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.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los estados financieros, conforme a los requerimientos de NIC 37.

3.15 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, 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 3.10.4. 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.

3.16 Compensación de saldos

Solo 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.

3.17 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo 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.

3.18 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción, se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a la Sociedad 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.

3.19 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las 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 Proforma 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.20 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 normales 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.

3.21 Información a revelar sobre partes relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en nota 34, 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 proforma.

3.22 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.

3.23 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.

3.24 Inversión Inmobiliaria

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.

3.24.1 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.

3.25 Clasificación 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.

3.26 Acciones de propia emisión

La totalidad de las acciones de la Sociedad, propiedad de las filiales que consolidan, se presentan disminuyendo el patrimonio neto.

3.27 Clasificación 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.

3.28 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

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

3.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

El Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en su Capítulo E, establece que se mantendrá la corrección monetaria asociada a la cuenta de capital pagado.

3.28.2 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 período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 alcanzó a -2,3%.

3.29 Bienes recibidos o adjudicados en pago

3.29.1 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.

3.30 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 acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, 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. Todas las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de febrero de 2008, las tablas de mortalidad utilizadas corresponden a la tabla MI-2006 para pensionados de invalidez y beneficiarios inválidos de sobrevivencia y la tabla B-2006 para beneficiarios no inválidos de sobrevivencia.

3.31 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 el 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 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.

3.32 Calce

La Sociedad 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.

3.33 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.

3.34 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Proforma, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Normas y enmiendas

NIIF 9	Instrumentos Financieros
Enmienda NIIF 2	Pagos basados en Acciones
Enmiendas a NIIF 3 (Revisada 2008)	Combinación de negocios
Enmiendas a NIC 27 (Revisada 2008)	Estados Financieros Consolidados e Individuales
Enmienda a NIC 24	Revelación de Partes Relacionadas
Enmienda a NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación
Enmienda a NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
Mejoras a NIIF 2009	
CINIIF 17	Distribución de Activos No Monetarios a Propietarios
CINIIF 19	Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados Proforma de BICECORP en el período de su aplicación inicial.

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

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la SBIF, referentes a la aplicación de las normas sobre provisiones que rigen a contar de ejercicio 2010, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, los principales cambios y efectos serían:

Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1, se efectuarán en el mes de julio de 2010. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

Respecto de los créditos contingentes, a partir de enero de 2010 y durante el primer semestre de igual período, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos.

Al 31 de diciembre de 2009, la filial Banco BICE estimó que al cierre de enero de 2010, aplicará la nueva normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes. El impacto patrimonial ascenderá a MM\$2.370, monto que quedará abonado como provisión adicional.

4. 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 3, 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:

- Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 3 punto 3.15
- Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 3 punto 3.8
- Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 3 punto 3.10 y
- Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 3 punto 3.12.

5. 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 seguro de AFP, en general todos los productos y servicios que entregan las compañía de seguros de vida. Asimismo se incluye 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 Capitales (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 resultado al 31 de diciembre de 2009, son las siguientes:

	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Estado de Resultados				
Ingresos ordinarios	150.288.546	253.726.160	14.281.862	418.296.568
Costo de ventas	<u>(61.839.382)</u>	<u>(173.309.901)</u>	<u>(5.037.013)</u>	<u>(240.186.296)</u>
Margen bruto	<u>88.449.164</u>	<u>80.416.259</u>	<u>9.244.849</u>	<u>178.110.272</u>
Otros ingresos de operación	1.634.322	556.089	96.316	2.286.727
Costos de mercadotecnia	(1.915.107)	(235.463)	(561.801)	(2.712.371)
Gastos de administración	(37.786.223)	(24.226.037)	(8.013.571)	(70.025.831)
Depreciación y amortización	(2.881.254)	(1.573.916)	(112.106)	(4.567.276)
Otros gastos varios de operación	(3.263.293)	-	-	(3.263.293)
Participación de asociadas contabilizadas por el método de la participación	-	-	4.774.543	4.774.543
Participación de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación	114.107	-	-	114.107
Diferencias de cambio	1.128.415	(8.182.508)	(26.086)	(7.080.179)
Resultados por unidades de reajuste	-	1.739.886	(2.678.309)	(938.423)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	(871.260)	(871.260)
Resultado antes de impuesto	<u>45.480.131</u>	<u>48.494.310</u>	<u>1.852.575</u>	<u>95.827.016</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(6.690.041)</u>	<u>(3.655.591)</u>	<u>615.616</u>	<u>(9.730.016)</u>
Total Ganancia	<u>38.790.090</u>	<u>44.838.719</u>	<u>2.468.191</u>	<u>86.097.000</u>

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2009, son los siguientes:

Rubro	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	Total M\$
Activos				
Activos Corrientes	1.599.626.237	1.231.871.447	101.676.384	2.933.174.068
Activos No corrientes	<u>1.122.395.845</u>	<u>516.821.903</u>	<u>8.307.404</u>	<u>1.647.525.152</u>
Total Activos	<u>2.722.022.082</u>	<u>1.748.693.350</u>	<u>109.983.788</u>	<u>4.580.699.220</u>
Pasivos				
Pasivos Corrientes	2.003.307.193	153.078.216	81.080.374	2.237.465.783
Pasivos No corrientes	<u>492.673.646</u>	<u>1.403.786.074</u>	<u>22.466.289</u>	<u>1.918.926.009</u>
Total Pasivos	<u>2.495.980.839</u>	<u>1.556.864.290</u>	<u>103.546.663</u>	<u>4.156.391.792</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, en el estado de flujos de efectivo, es la siguiente:

Estado de Flujo de Efectivo	31 de diciembre de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	136.416.839
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	2.021.768
Matriz y Otras filiales	<u>45.299.874</u>
Saldo Final	<u>183.738.481</u>

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 de diciembre de 2009			Total M\$
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Compañía de Seguros y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$	
Efectivo	8.083.456	190.332	363.039	8.636.827
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	66.070.792	-	-	66.070.792
Depósitos bancos nacionales	1.549.208	1.381.614	-	2.930.822
Depósitos en el exterior	15.723.635	172.209	-	15.895.844
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	91.427.091	1.744.155	363.039	93.534.285
Operaciones con liquidación en curso activas (**)	52.943.863	-	-	52.943.863
Total efectivo y efectivo equivalente del Balance	144.370.954	1.744.155	363.039	146.478.148
Operaciones con liquidación en curso pasivas (**)	(22.764.126)	-	-	(22.764.126)
Cuotas de fondos mutuos	14.810.011	277.613	44.936.835	60.024.459
Total efectivo y equivalentes al efectivo	136.416.839	2.021.768	45.299.874	183.738.481

Banco BICE y filiales

(*) 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.

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente se liquidan dentro de 12 ó 24 horas hábiles.

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre y 1 de enero 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:		
Banco BICE y filiales	536.382.717	451.639.096
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	1.100.738.885	1.137.053.050
Matriz y Otras filiales	60.828.215	44.957.998
Total	1.697.949.817	1.633.650.144

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 y de coberturas contables, que se componen de la siguiente manera:

Conceptos	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Instrumentos para negociación	472.916.446	347.941.978
Contrato de derivados financieros y coberturas contables	63.466.271	103.697.118
Total	536.382.717	451.639.096

a.1 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	17.421.446	56.912.000
Pagarés del Banco Central de Chile	129.801.000	52.064.000
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	60.104.000	49.344.000
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	1.245.000	29.448.978
Pagarés	227.572.000	107.646.000
Otros instrumentos	21.963.000	37.778.000
Inversiones en fondos mutuos:		
Cuotas de fondos mutuos	14.810.000	14.749.000
Totales	472.916.446	347.941.978

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, 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\$72.609 y MM\$11.060, respectivamente.

Al 31 diciembre y 1 de enero de 2009, bajo Instrumento de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$193.367 y MM\$49.446, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 37 y 27, respectivamente días.

a.2 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Activos M\$
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	
Derivados de negociación				
Forwards	732.419.000	645.321.000	1.377.232.000	36.424.000
Swaps	172.868.000	112.677.000	993.733.000	27.042.271
Totales	905.287.000	757.998.000	2.370.965.000	63.466.271

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	134.276.868	163.588.936
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos de sociedades inscritas en SVS	553.616.173	534.285.026
Instrumentos de otros bancos del país	148.397.486	178.526.572
Otros instrumentos fiscales	27.110.538	27.577.450
Acciones de Sociedades Anónimas abiertas	53.911.787	63.087.772
Acciones de Sociedades Anónimas cerradas	5.149.822	6.315.429
Cuotas de Fondos de Inversión	27.748.916	20.378.300
Cuotas de fondos mutuos	41.353.663	16.734.175
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Bonos emitidos en el extranjero	71.255.409	93.364.778
Bonos financieros emitidos en el extranjero	2.310.008	2.866.436
Fondos de inversión emitidos en el extranjero	2.137.240	1.534.980
Exchange Traded Funds	33.466.643	28.790.206
Acciones emitidas en el extranjero	4.332	2.990
Totales	1.100.738.885	1.137.053.050

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de	1 de enero de
	2009	2009
	M\$	M\$
Cuotas de fondos mutuos	44.936.835	5.164.148
Bonos	8.397.010	31.416.275
Otros instrumentos emitidos en el país	7.494.370	315.635
Pagarés	-	8.061.940
Totales	60.828.215	44.957.998

8. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2009 la composición de los activos financieros disponibles para la venta, es la siguiente:

	31 de diciembre de	1 de enero de
	2009	2009
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	36.794.598	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-
Totales	36.794.598	-

Banco BICE y filiales

Detalle	31 de diciembre de 2009		
	Disponibles para la venta	Mantenidas hasta el vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos			
Otros instrumentos emitidos en el país			
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.998.682	-	1.998.682
Otros instrumentos emitidos en el país	34.795.916	-	34.795.916
Totales	36.794.598	-	36.794.598

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

a. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros activos financieros corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes:		
Banco BICE y filiales	147	1.337
BICE Vida Compañía de Seguros y filial Matriz y otras filiales	24.698.228	18.683.398
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>24.698.375</u>	<u>18.684.735</u>

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 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle es el siguiente:

Detalle	Desde 1 día y menos de 3 meses	
	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Bonos o pagarés de la Tesorería	147	1.337
	<u>147</u>	<u>1.337</u>

BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Unica de Inversión, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Inversiones financieras		
Instrumentos estatales	7.021.920	7.503.155
Títulos de sociedades no financieras	5.890.350	3.607.186
Depósitos a plazo	5.695.358	1.388.237
Inversiones renta variable	4.382.588	3.304.603
Letras hipotecarias	1.107.998	1.379.155
Otras inversiones	600.014	830.318
Títulos de sociedades extranjeras	-	553.882
Mutuos hipotecarios	-	116.862
Totales	24.698.228	18.683.398

b. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros activos financieros no corrientes, es el siguiente:

Otros activos financieros, no corrientes:	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	51.790.381	56.750.417
Matriz y otras filiales	-	-
Total	51.790.381	56.750.417

Detalle	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
BICE Vida Compañía de Seguros y filial		
Mutuos Hipotecarios endosables	51.790.381	56.750.417
Total	51.790.381	56.750.417

10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	857.255.120	1.015.317.900	1.096.376.979	922.412.148
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	63.736.844	324.878.092	72.078.898	279.751.489
Matriz y Otras filiales	26.720.164	5.497.633	33.066.966	4.137.965
Totales	<u>947.712.128</u>	<u>1.345.693.625</u>	<u>1.201.522.843</u>	<u>1.206.301.602</u>

a. Banco BICE y filiales

a.1 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009						
	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	616.229.376	30.391.368	646.620.744	12.141.777	-	12.141.777	634.478.967
Créditos de comercio exterior	116.902.118	17.775.722	134.677.840	6.489.245	-	6.489.245	128.188.595
Deudores en cuentas corrientes	14.138.638	5.366.255	19.504.893	4.196.951	-	4.196.951	15.307.942
Operaciones de factoraje	346.776	-	346.776	3.468	-	3.468	343.308
Operaciones de leasing	31.653.377	4.699.231	36.352.608	589.473	-	589.473	35.763.135
Otros créditos y cuentas por cobrar	917.432	1.060.439	1.977.871	881.859	-	881.859	1.096.012
Subtotal	780.187.717	59.293.015	839.480.732	24.302.773	-	24.302.773	815.177.959
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	27.945	6.247	34.192	-	653	653	33.539
Préstamos con mutuos hipotecarios en	206.346	190.314	396.660	-	20.785	20.785	375.875
Otros créditos y cuentas por cobrar	361	-	361	-	4	4	357
Subtotal	234.652	196.561	431.213	-	21.442	21.442	409.771
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	19.012.833	182.655	19.195.488	-	162.084	162.084	19.033.404
Deudores en cuentas corrientes	11.653.937	354.096	12.008.033	-	263.715	263.715	11.744.318
Deudores por tarjetas de crédito	10.896.481	66.983	10.963.464	-	73.796	73.796	10.889.668
Subtotal	41.563.251	603.734	42.166.985	-	499.595	499.595	41.667.390
Totales	821.985.620	60.093.310	882.078.930	24.302.773	521.037	24.823.810	857.255.120
	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	664.321.745	15.235.367	679.557.112	7.007.254	-	7.007.254	672.549.858
Operaciones de factoraje	452.742	-	452.742	4.527	-	4.527	448.215
Operaciones de leasing	117.642.954	4.773.612	122.416.566	1.276.619	-	1.276.619	121.139.947
Otros créditos y cuentas por cobrar	86.860	120	86.980	664	-	664	86.316
Subtotal	782.504.301	20.009.099	802.513.400	8.289.064	-	8.289.064	794.224.336
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	10.462.442	49.130	10.511.572	-	10.468	10.468	10.501.104
Préstamos con mutuos hipotecarios en	193.969.417	2.395.284	196.364.701	-	206.364	206.364	196.158.337
Otros créditos y cuentas por cobrar	19.985	-	19.985	-	184	184	19.801
Subtotal	204.451.844	2.444.414	206.896.258	-	217.016	217.016	206.679.242
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	14.343.718	271.700	14.615.418	-	217.064	217.064	14.398.354
Deudores por tarjetas de crédito	16.511	-	16.511	-	543	543	15.968
Subtotal	14.360.229	271.700	14.631.929	-	217.607	217.607	14.414.322
Totales	1.001.316.374	22.725.213	1.024.041.587	8.289.064	434.623	8.723.687	1.015.317.900

Al 1 de enero de 2009, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

Detalle	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	673.666.059	9.030.631	682.696.690	5.704.000	-	5.704.000	676.992.690
Créditos de comercio exterior	308.888.474	7.381.401	316.269.875	3.708.000	-	3.708.000	312.561.875
Deudores en cuentas corrientes	24.034.889	5.311.986	29.346.875	4.253.000	-	4.253.000	25.093.875
Operaciones de factoraje	6.615.525	-	6.615.525	59.000	-	59.000	6.556.525
Operaciones de leasing	35.776.873	1.537.518	37.314.391	376.000	-	376.000	36.938.391
Otros créditos y cuentas por cobrar	855.618	988.543	1.844.161	458.000	-	458.000	1.386.161
Subtotal	1.049.837.438	24.250.079	1.074.087.517	14.558.000	-	14.558.000	1.059.529.517
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	186.278	-	186.278	-	-	-	186.278
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	980.992	114.959	1.095.951	-	-	-	1.095.951
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.162	-	1.162	-	-	-	1.162
Subtotal	1.168.432	114.959	1.283.391	-	-	-	1.283.391
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	12.699.101	257.836	12.956.937	-	234.000	234.000	12.722.937
Deudores en cuentas corrientes	12.829.498	371.166	13.200.664	-	339.000	339.000	12.861.664
Deudores por tarjetas de crédito	9.988.777	51.693	10.040.470	-	61.000	61.000	9.979.470
Subtotal	35.517.376	680.695	36.198.071	-	634.000	634.000	35.564.071
Totales	1.086.523.246	25.045.733	1.111.568.979	14.558.000	634.000	15.192.000	1.096.376.979
	No Corriente						
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	605.162.581	1.989.353	607.151.934	5.125.000	-	5.125.000	602.026.934
Créditos de comercio exterior	981.860	-	981.860	12.000	-	12.000	969.860
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	137.733	-	137.733	1.000	-	1.000	136.733
Operaciones de leasing	118.099.143	1.657.976	119.757.119	1.243.000	-	1.243.000	118.514.119
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.923	-	92.923	55.000	-	55.000	37.923
Subtotal	724.474.240	3.647.329	728.121.569	6.436.000	-	6.436.000	721.685.569
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	14.006.879	-	14.006.879	-	17.000	17.000	13.989.879
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	172.743.593	842.391	173.585.984	-	146.000	146.000	173.439.984
Otros créditos con mutuos para vivienda	22.292	-	22.292	-	-	-	22.292
Subtotal	186.772.764	842.391	187.615.155	-	163.000	163.000	187.452.155
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	13.227.621	279.056	13.506.677	-	244.000	244.000	13.262.677
Deudores por tarjetas de crédito	11.747	-	11.747	-	-	-	11.747
Subtotal	13.239.368	279.056	13.518.424	-	244.000	244.000	13.274.424
Totales	924.486.372	4.768.776	929.255.148	6.436.000	407.000	6.843.000	922.412.148

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 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 44% y un 45%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el valor razonable de las garantías tomadas corresponden un 41% y un 40%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

Banco BICE y filiales financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, aproximadamente MM\$57.256 y MM\$68.618, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$101.513 y MM\$88.453, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios respectivamente.

Durante el año 2009, la Sociedad se adjudicó activos financieros y no financieros, tales como bienes hipotecarios y activos biológicos por un monto total de MM\$4.295 y MM\$2.570 mediante la ejecución de garantías.

a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos Iniciales	20.994.000	1.041.000	22.035.000	11.414.000	873.000	12.287.000
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(967.000)	-	(967.000)	(670.000)	-	(670.000)
Colocaciones para vivienda	-	(39.000)	(39.000)	-	(75.000)	(75.000)
Colocaciones de consumo	-	(1.287.000)	(1.287.000)	-	(993.000)	(993.000)
Total de castigos	(967.000)	(1.326.000)	(2.293.000)	(670.000)	(1.068.000)	(1.738.000)
Provisiones constituidas	12.565.000	1.240.497	13.805.497	10.245.000	1.272.000	11.517.000
Ajuste inicial provisión	-	-	-	5.000	(36.000)	(31.000)
Totales	32.592.000	955.497	33.547.497	20.994.000	1.041.000	22.035.000

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 y filiales, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones (ver Nota 20).

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

31 de diciembre de 2009							
Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.967.096	-	15.967.096	112.966	-	112.966	15.854.130
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	30.249.433	-	30.249.433	2.344.073	-	2.344.073	27.905.360
Totales	46.216.529	-	46.216.529	2.457.039	-	2.457.039	43.759.490

31 de diciembre de 2009							
No Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	207.434.097	-	207.434.097	1.160.256	-	1.160.256	206.273.841
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	207.434.097	-	207.434.097	1.160.256	-	1.160.256	206.273.841

1 de enero de 2009							
Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.760.799	-	19.760.799	111.382	-	111.382	19.649.417
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	29.393.181	-	29.393.181	1.944.447	-	1.944.447	27.448.734
Totales	49.153.980	-	49.153.980	1.944.447	-	2.055.829	47.098.151

1 de enero de 2009							
No Corriente							
Detalle	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones para vivienda: Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	210.163.671	-	210.163.671	841.091	-	841.091	209.322.580
Colocaciones de consumo: Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	210.163.671	-	210.163.671	841.091	-	841.091	209.322.580

b.2 El detalle de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Arrendamiento financiero y operativo por cobrar	11.730.091	118.604.251	6.965.497	70.428.909
Deudores por primas	5.255.244	-	14.008.030	-
Otros (avance tenedores de pólizas)	2.078.561	-	1.721.336	-
Deudores por reaseguros	1.046.659	-	2.520.425	-
Provisión de incobrables	(133.201)	-	(234.541)	-
Totales	19.977.354	118.604.251	24.980.747	70.428.909

El aumento de arrendamiento financiero y operativo por cobrar, se debe a un traspaso de activos clasificados como propiedades de inversión.

b.3 Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2009	2.055.829	-	2.055.829	841.091	-	841.091
Provisiones constituidas	534.411	-	534.411	319.165	-	319.165
Saldos al 31 de diciembre 2009	2.590.240	-	2.590.240	1.160.256	-	1.160.256

	1 de enero de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	2.055.829	-	2.055.829	841.091	-	841.091
Provisiones constituidas	234.541	-	234.541	-	-	-
Saldos al 1 de enero 2009	2.290.370	-	2.290.370	841.091	-	841.091

c. Matriz y Otras filiales

c.1 El 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Colocaciones por cartera	24.111.351	5.497.633	28.293.831	4.137.965
Deudores por venta	53.280	-	152.920	-
Otros deudores	2.555.533	-	4.620.215	-
Totales	26.720.164	5.497.633	33.066.966	4.137.965

c.2 Al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009						
	Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Deudores en cuentas corrientes	46.428	-	46.428	-	-	-	46.428
Operaciones de factoraje	17.067.190	-	17.067.190	1.324.769	-	1.324.769	15.742.421
Otros créditos y cuentas por cobrar	345	42.564	42.909	42.564	-	42.564	345
Subtotal	17.113.963	42.564	17.156.527	1.367.333	-	1.367.333	15.789.194
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.906.063	-	6.906.063	126.891	-	126.891	6.779.172
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.603.759	-	1.603.759	-	60.774	60.774	1.542.985
Totales	25.623.785	42.564	25.666.349	1.494.224	60.774	1.554.998	24.111.351
Detalle	31 de diciembre de 2009						
	No Corriente						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Operaciones de factoraje	1.024.017	-	1.024.017	-	-	-	1.024.017
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	4.473.616	-	4.473.616	-	-	-	4.473.616
Totales	5.497.633	-	5.497.633	-	-	-	5.497.633

c.3 Al 1 de enero de 2009, la composición de la cartera comercial y para la vivienda, asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

Detalle	1 de enero de 2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Deudores en cuentas corrientes	94.736	-	94.736	-	-	-	94.736
Operaciones de factoraje	24.392.202	-	24.392.202	1.163.030	-	1.163.030	23.229.172
Operaciones de leasing	415.298	-	415.298	36.917	-	36.917	378.381
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	158.761	158.761	158.761	-	158.761	-
Totales	24.902.236	158.761	25.060.997	1.358.708	-	1.358.708	23.702.289
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	4.721.482	-	4.721.482	129.940	-	129.940	4.591.542
Totales	29.623.718	158.761	29.782.479	1.488.648	-	1.488.648	28.293.831

Detalle	1 de enero de 2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto M\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales							
Operaciones de factoraje	861.611	-	861.611	-	-	-	861.611
Operaciones de leasing	3.276.354	-	3.276.354	-	-	-	3.276.354
Totales	4.137.965	-	4.137.965	-	-	-	4.137.965

c.4 Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2009	1.488.648	-	1.488.648	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	1.488.648	-	1.488.648	-	-	-
Provisiones constituidas	131.258	60.774	192.032	-	-	-
Provisiones liberadas	(9.485)	-	(9.485)	-	-	-
Reverso de deterioros	(116.197)	-	(116.197)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	1.494.224	60.774	1.554.998	-	-	-

	1 de enero de 2009					
	Corriente			No Corriente		
	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	-	-	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	195.678	-	195.678	-	-	-
Total de castigos	195.678	-	195.678	-	-	-
Provisiones constituidas	1.292.970	-	1.292.970	-	-	-
Saldos al 1 de enero 2009	1.488.648	-	1.488.648	-	-	-

11. ACTIVOS DE COBERTURA

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de los activos de cobertura correspondientes a BICE Vida Compañía de Seguros y filial, es el siguiente:

31 de diciembre de 2009					
Detalle	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
	Forwards	-	-	-	-
Swaps	-	1.512.016	29.433.171	30.945.187	-
Totales	-	1.512.016	29.433.171	30.945.187	-

1 de enero de 2009					
Detalle	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses a un año M\$	Más de un año M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
	Forwards	859.641	-	-	859.641
Swaps	-	8.522.098	-	8.522.098	-
Totales	859.641	8.522.098	-	9.381.739	-

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	48.362.401	19.524.624	32.289.208	17.384.537
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	23.667.634	-	15.571.307	-
Matriz y Otras filiales	285.131	-	576.853	-
Totales	72.315.166	19.524.624	48.437.368	17.384.537

a. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	Corriente			Corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos para leasing	9.922.784	-	-	8.269.822	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.552.500	440.124	160.014	269.928	301.073	157.985
Bienes adjudicados en remate judicial	1.843.701	440.124	160.014	269.928	301.073	157.985
Bienes recibidos en pago	55.921	-	-	-	-	-
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(347.122)	-	-	-	-	-
Otros activos	36.887.117	23.227.510	125.117	23.749.458	15.270.234	418.868
Deudores por intermediación de acciones	20.331.725	-	-	6.011.343	-	-
Documentos por cobrar	4.600.000	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación renta fija	2.475.880	-	-	7.797.521	-	-
Otros activos	2.299.113	-	119.063	-	-	413.644
Derechos por simultánea	2.169.353	-	-	1.948.776	-	-
Desarrollo sistemas computacionales	1.667.963	-	-	140.695	-	-
Cuentas por cobrar departamento leasing	813.284	-	-	1.396.425	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	607.755	-	-	547.972	-	-
Facturación anticipada leasing	569.025	-	-	238.584	-	-
Impuesto al valor agregado	452.507	-	-	1.917.725	-	-
Cheques en cobro	373.126	-	2.160	216.560	-	-
Bienes del activo fijo para la venta	313.385	-	-	-	-	-
Comisión administración de carteras	214.001	-	3.894	364.267	-	5.224
Cuenta corriente mercantiles de Inv. Inmobiliaria	-	10.646.123	-	-	6.048.275	-
Inversiones por cobrar inmobiliarias y financieras	-	8.936.371	-	-	7.974.572	-
Otros activos (cta. cte. inmobiliaria y cuenta por cobrar)	-	3.645.016	-	3.169.590	1.247.387	-
Totales	48.362.401	23.667.634	285.131	32.289.208	15.571.307	576.853

b. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	No corriente			No corriente		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seguros y filial	Matriz y Otras filiales
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos para leasing	18.773.887	-	-	15.645.383	-	-
Otros activos	750.737	-	-	1.739.154	-	-
Cuentas por cobrar departamento leasing	-	-	-	216.996	-	-
Otros activos	750.737	-	-	1.522.158	-	-
Totales	19.524.624	-	-	17.384.537	-	-

13. OTRAS INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

a. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de las principales inversiones contabilizadas por el método de la participación, son las siguientes:

Nombre de la sociedad	Participación	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	%	M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	344.938	344.938
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	85.683	85.683
Otras sociedades	-	300.948	130.686
Totales		731.569	561.307

b. El movimiento de las inversiones contabilizadas por el método de la participación al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
Valor libro inicial	561.307	561.307
Adquisición de inversiones (*)	170.262	-
Totales	731.569	561.307

(*) Corresponde a la adquisición de 582 acciones de Combanc S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 1,20% a un 7,23%.

c. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 no hay movimiento por concepto de deterioro.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2009 M\$	1 de enero de 2009 M\$
Goodwill - plusvalía comprada	22.757.998	22.788.705
Activos intangibles	<u>2.434.360</u>	<u>1.559.723</u>
Total	<u>25.192.358</u>	<u>24.348.428</u>

a. El detalle del goodwill-plusvalía comprada, al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Nombre sociedad	31 de diciembre de 2009 M\$
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	8.405.980
Banco BICE	5.247.816
Cía. de Seguros de Vida La Construcción S.A.	4.879.101
NC Chile Dos S.A.	2.458.123
Otras Sociedades	1.574.433
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	<u>192.545</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>22.757.998</u>

Prueba anual de deterioro

Durante el año 2009, no han existido indicios de deterioro que considerar.

b. Intangibles

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los activos intangibles, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009
	M\$
Banco BICE y filiales	1.404.813
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	978.201
Matriz y Otras filiales	<u>51.346</u>
Total	<u><u>2.434.360</u></u>

	Desarrollo capitalizado	Marcas registradas	Licencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	2.445.536	670	410.297	2.856.503
Adiciones	<u>2.233.064</u>	<u>351</u>	<u>-</u>	<u>2.233.415</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u><u>4.678.600</u></u>	<u><u>1.021</u></u>	<u><u>410.297</u></u>	<u><u>5.089.918</u></u>
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero de 2009	(1.296.780)	-	-	(1.296.780)
Gasto de amortización	(1.151.561)	-	(142.162)	(1.293.723)
Otros	<u>(65.055)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(65.055)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u><u>(2.513.396)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(142.162)</u></u>	<u><u>(2.655.558)</u></u>
Valor libro al 31 de diciembre de 2009	<u><u>2.165.204</u></u>	<u><u>1.021</u></u>	<u><u>268.135</u></u>	<u><u>2.434.360</u></u>

15. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la composición del activo fijo, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	17.120.003	17.972.929
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	9.586.279	9.727.982
Matriz y Otras filiales	172.053	214.000
Total	<u>26.878.335</u>	<u>27.914.911</u>

Detalle	Terrenos y Construcciones M\$	Edificios M\$	Activo fijo M\$	Equipos bajo arrendamiento operativo M\$	Total M\$
Costo valorización					
Saldo al 1 de enero de 2009	22.012.443	7.782.734	17.335.213	2.855.003	49.985.393
Adiciones	2.133.000	-	985.831	421.000	3.539.831
Ventas	-	-	(214.841)	-	(214.841)
Trasposos	(580.000)	-	-	-	(580.000)
Aumento (reducción) de revalorización	(25.205)	(193.495)	(20.846)	-	(239.546)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>23.540.238</u>	<u>7.589.239</u>	<u>18.085.357</u>	<u>3.276.003</u>	<u>52.490.837</u>
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2009	(7.356.000)	-	(12.358.482)	(2.356.000)	(22.070.482)
Gasto por depreciación	(1.789.997)	(87.652)	(1.386.371)	(278.000)	(3.542.020)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>(9.145.997)</u>	<u>(87.652)</u>	<u>(13.744.853)</u>	<u>(2.634.000)</u>	<u>(25.612.502)</u>
Valor libro al 31 de diciembre de 2009	<u>14.394.241</u>	<u>7.501.587</u>	<u>4.340.504</u>	<u>642.003</u>	<u>26.878.335</u>

Para el cálculo de la depreciación al 31 de diciembre de 2009, 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 Seg. y filial	Matriz y Otras filiales
	Años	Años	Años
Edificios	50	44	-
Plantas y equipos	10	5	6
Equipos bajo arrendamiento operativo	7	5	-

16. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de las propiedades de inversión, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	91.794.488	121.033.143
Matriz y Otras filiales	2.919.567	21.489.900
Total	94.714.055	142.523.043

Detalle	31 de diciembre de 2009
	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	142.523.043
Adquisiciones	29.996.521
Ventas	(7.626.753)
Bienes traspasados a leasing (arrendos financieros)	(52.688.905)
Pérdida neta de los ajustes al valor razonable	(2.977.046)
Otros cambios	(14.512.805)
Total	94.714.055

17. PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de los préstamos que devengan intereses, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	182.528.316	303.718.020	232.047.814	304.801.823
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	40.387.478	-	56.566.060	-
Matriz y Otras filiales	45.791.451	22.071.208	47.066.110	30.758.254
Totales	268.707.245	325.789.228	335.679.984	335.560.077

Detalle	31 de diciembre de 2009					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	129.920.653	25.439.116	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	33.024.385	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	7.439.523	61.099.904	-	-	-	-
Letras de crédito	3.855.181	26.735.572	-	-	-	-
Bonos subordinados	3.427.077	65.772.694	-	-	-	-
Obligaciones financieras en el país	3.294.492	-	-	-	-	-
Bonos	1.567.005	124.670.734	-	-	1.167.939	22.071.208
Sobregiros bancarios	-	-	40.387.478	-	6	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	26.244.123	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	18.379.383	-
Totales	182.528.316	303.718.020	40.387.478	-	45.791.451	22.071.208

Detalle	1 de enero de 2009					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
No garantizadas - al costo menos amortización						
Obligaciones financieras en el extranjero	208.557.419	32.407.695	-	-	-	-
Obligaciones financieras en el país	9.171.800	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	5.327.654	42.718.876	-	-	-	-
Letras de crédito	4.324.321	33.064.578	-	-	-	-
Bonos subordinados	3.005.475	69.352.352	-	-	-	-
Bonos	1.637.086	127.258.322	-	-	1.208.154	23.177.066
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	24.059	-	-	-	-	-
Sobregiros bancarios	-	-	56.566.060	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	25.044.801	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	20.813.155	7.581.188
Totales	232.047.814	304.801.823	56.566.060	-	47.066.110	30.758.254

18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	331.235.318	31.947.200	210.613.151	30.839.290
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	3.679.195	-	-	-
Matriz y Otras filiales	-	-	-	-
Totales	334.914.513	31.947.200	210.613.151	30.839.290

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

31 de diciembre de 2009	<u>Banco BICE y filiales</u>		<u>CE Vida Cía. de Seguros y fil</u>		<u>Matriz y Otras filiales</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de garantía financiera						
Contratos forward en moneda extranjera	28.335.279	-	3.679.195	-	-	-
Swap de tasas de interés	-	31.947.200	-	-	-	-
Sub-total	<u>28.335.279</u>	<u>31.947.200</u>	<u>3.679.195</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras obligaciones financieras:						
Operación en liquidación en curso	22.764.126	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	280.135.913	-	-	-	-	-
Sub-total	<u>302.900.039</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>331.235.318</u>	<u>31.947.200</u>	<u>3.679.195</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 de enero de 2009	<u>Banco BICE y filiales</u>		<u>CE Vida Cía. de Seguros y fil</u>		<u>Matriz y Otras filiales</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de garantía financiera						
Contratos forward en moneda extranjera	46.676.782	30.839.290	-	-	-	-
Swap de tasas de interés	45.354.000	-	-	-	-	-
Sub-total	<u>92.030.782</u>	<u>30.839.290</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras obligaciones financieras:						
Operación en liquidación en curso	31.831.954	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*)	86.750.415	-	-	-	-	-
Sub-total	<u>118.582.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>210.613.151</u>	<u>30.839.290</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) 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.

19. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE y filiales	1.443.773.385	120.914.000	1.597.489.567	130.994.637
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	101.732.005	1.401.012.969	122.082.468	1.431.959.072
Matriz y Otras filiales	6.534.601	-	6.571.732	-
Totales	1.552.039.991	1.521.926.969	1.726.143.767	1.562.953.709

Detalle	31 de diciembre de 2009					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	290.519.738	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	18.329.106	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por clientes	1.129.279	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	41.924.309	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.087.160.308	120.914.000	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.710.645	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas técnicas	-	-	82.512.855	1.401.012.969	-	-
Primas por pagar	-	-	5.315.197	-	-	-
Garantías de arriendo	-	-	5.399.477	-	929	-
Proveedores	-	-	8.504.476	-	250.575	-
Créditos automotrices por desembolsar	-	-	-	-	90.286	-
Gastos comunes	-	-	-	-	-	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	1.691.188	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	931.368	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	3.140.086	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	430.169	-
Totales	1.443.773.385	120.914.000	101.732.005	1.401.012.969	6.534.601	-

Detalle	1 de enero de 2009					
	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cia. de Seg. y filial		Matriz y Otras filiales	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA						
Cuentas corrientes	211.254.583	-	-	-	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	9.983.488	-	-	-	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	6.385.771	-	-	-	-	-
Otras obligaciones a la vista	20.780.728	-	-	-	-	-
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO						
Depósitos a plazo	1.344.104.970	130.994.637	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	4.980.027	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES						
Reservas Técnicas corto plazo	-	-	101.520.736	1.431.959.072	-	-
Primas por pagar	-	-	1.879.650	-	929.854	-
Primas por pagar a reaseguradores	-	-	1.088.360	-	-	-
Gastos comunes	-	-	22.469	-	42.928	-
Proveedores	-	-	17.571.253	-	514.810	-
Acreedores por factoring	-	-	-	-	2.394.272	-
Dividendos recaudados por pagar	-	-	-	-	635.881	-
Mutuos hipotecarios en proceso	-	-	-	-	1.431.723	-
Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias	-	-	-	-	622.264	-
Dividendos cancelados por anticipado	-	-	-	-	-	-
Totales	1.597.489.567	130.994.637	122.082.468	1.431.959.072	6.571.732	-

20. PROVISIONES

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	14.714.372	-	15.742.742	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	4.463.042	-	3.918.391	-
Matriz y Otras filiales	1.491.938	237.111	1.634.724	361.726
Totales	20.669.352	237.111	21.295.857	361.726

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

31 de diciembre de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficios de los empleados	5.187.000	-	495.394	-	1.073.009	-	6.755.403	-
Provisiones por créditos contingentes	1.311.000	-	-	-	-	-	1.311.000	-
Provisiones adicionales	8.187.477	-	3.319.922	-	-	-	11.507.399	-
Otros gastos de administración	28.895	-	647.726	-	418.929	237.111	1.095.550	237.111
Totales	14.714.372	-	4.463.042	-	1.491.938	237.111	20.669.352	237.111

1 de enero de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficios de los empleados	4.638.000	-	649.221	-	1.194.822	114.427	6.482.043	114.427
Provisiones por créditos contingentes	1.300.000	-	-	-	-	-	1.300.000	-
Provisiones adicionales	9.800.000	-	-	-	-	-	9.800.000	-
Otros gastos de administración	4.742	-	3.269.170	-	439.902	247.299	3.713.814	247.299
Totales	15.742.742	-	3.918.391	-	1.634.724	361.726	21.295.857	361.726

Detalle	Corriente				No corriente
	Beneficios de empleados	Provisión por créditos contingentes	Provisiones adicionales	Otros gastos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.482.043	1.300.000	9.800.000	3.713.814	361.726
Provisiones reconocidas	5.745.538	11.000	3.443.399	1.854.508	-
Reducciones derivadas de pagos	(5.154.178)	-	-	(4.472.772)	-
Liberación de provisiones	(318.000)	-	(1.736.000)	-	(124.615)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	6.755.403	1.311.000	11.507.399	1.095.550	237.111

Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 el detalle de los beneficios a los empleados, es el siguiente:

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

31 de diciembre de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	147.000	-	-	-	-	-	147.000	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.720.000	-	-	-	791.089	-	4.511.089	-
Provisión de vacaciones	1.320.000	-	495.394	-	281.920	-	2.097.314	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	5.187.000	-	495.394	-	1.073.009	-	6.755.403	-
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del año	129.000	-	-	-	-	-	129.000	-
Incremento de la provisión	18.000	-	-	-	-	-	18.000	-
Total	147.000	-	-	-	-	-	147.000	-
1 de enero de 2009								
1 de enero de 2009	Banco BICE y filiales		BICE Vida Cía. de Seguros y filial		Matriz y Otras filiales		Total	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	129.000	-	-	-	-	114.427	129.000	114.427
Provisión por otros beneficios al personal	3.314.000	-	-	-	955.847	-	4.269.847	-
Provisión de vacaciones	1.195.000	-	649.221	-	238.975	-	2.083.196	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.638.000	-	649.221	-	1.194.822	114.427	6.482.043	114.427
Indemnización años de servicios								
Valor actual de las obligaciones al inicio del año	101.000	-	-	-	-	114.427	101.000	114.427
Incremento de la provisión	28.000	-	-	-	-	-	28.000	-
Total	129.000	-	-	-	-	114.427	129.000	114.427

21. OTROS PASIVOS

El detalle del ítem otros pasivos al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco BICE y filiales	30.419.838	-	19.408.787	-
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	755.164	-	400.228	-
Matriz y Otras filiales	27.068.609	-	519.176	-
Totales	58.243.611	-	20.328.191	-

Detalle	31 de diciembre de 2009			1 de enero de 2009		
	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	20.322.721	-	-	5.993.799	-	-
Cuentas y documentos por pagar	6.897.971	356.088	9.470	4.346.742	368.616	17.142
Acreeedores por intermediación renta fija	2.475.842	-	-	7.797.331	-	-
Otros pasivos	678.763	399.076	276.361	755.674	31.612	440.696
Ingresos percibidos por adelantado	28.292	-	-	283.066	-	-
Dividendos acordados por pagar	16.249	-	26.782.778	232.175	-	61.338
Totales	30.419.838	755.164	27.068.609	19.408.787	400.228	519.176

22. UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009 M\$
Utilidad Diluída y Utilidad Básica	
Beneficio básico por acción	
Resultado neto del año	86.068.351
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030
Número ajustado de acciones	-
Beneficio básico por acción (en pesos)	1.011,5
Beneficio diluído por acción	
Resultado neto del ejercicio	86.068.351
Número medio ponderado de acciones en circulación	85.087.030
Efecto diluído de:	
Número ajustado de acciones	-
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1.011,5

23. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle del capital pagado, es el siguiente:

a. Absorción de pérdidas y dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2009, se acordó absorber las pérdidas del año finalizado el 31 de diciembre de 2008 y que alcanzaron a M\$18.618.716, contra el Fondo de Dividendos Eventuales existente a esa misma fecha.

b. El detalle de las acciones y del capital de la Sociedad, es el siguiente:

Número de acciones

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

Capital

Serie	Capital suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Unica	<u>221.464.005</u>	<u>221.464.005</u>

c. Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

Nombre o razón social	Acciones	%
Servicios y Consultoría Ltda.	40.635.752 (*)	47,76
Inversiones Coillanca Ltda.	10.686.882 (*)	12,56
Inversiones O'Higgins S.A.	8.567.588 (*)	10,07
Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.	6.829.919 (*)	8,03
Empresas CMPC S.A.	6.583.741 (*)	7,74
Agrícola O'Higgins S.A.	6.463.274 (*)	7,6
Inmobiliaria Rapel S.A.	1.663.165 (*)	1,95
Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A.	505.872 (*)	0,59
Forestal O'Higgins S.A.	325.109 (*)	0,38
Andrés Echeverría Salas	224.254	0,26
Eliodoro Matte Larraín	216.080 (*)	0,25
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco S.A.	149.448 (*)	0,18
Otros	<u>2.235.946</u>	<u>2,63</u>
Total	<u>85.087.030</u>	<u>100,00</u>

Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (*) y otros accionistas que tienen un total de 166.660 acciones, corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 97,30% del capital de la Sociedad.

24. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

Detalle	M\$
Variación reservas de calce BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	(11.772.596)
Fluctuación de valores Banco BICE y filiales	(3.803.505)
Sobreprecio en venta de acciones propias	6.988.881
Reserva de revalorización capital pagado	5.213.584
Propiedades de inversión BICE Renta Urbana S.A.	898.093
Ajuste acumulado por diferencia de cambio originadas por inversiones en BICE Chileconsult Internacional S.A.	43.238
Otras reservas	(751.654)
Totales	<u><u>(3.183.959)</u></u>

25. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los resultados acumulados y dividendos, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2009	146.365.612
Utilidad neta atribuible a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	86.068.351
Provisión dividendos mínimos	(26.710.938)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u><u>205.723.025</u></u>

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2009, se informó que es intención del directorio establecer como política general de dividendos futuros, repartir un dividendo definitivo hasta el 50% de las utilidades líquidas del año.

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2009 no se han efectuado distribuciones de dividendos.

Por último, 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 que alcanzará al 30% de las utilidades líquidas del año 2009 y que se pagará como mínimo obligatorio, lo que se informó como hecho esencial.

Dado lo anterior, BICECORP ha contabilizado un dividendo equivalente al 30% de la utilidad líquida del año 2009. La referida utilidad líquida corresponde a la determinada según los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile por un monto equivalente a M\$89.036.460

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, corresponde a la Junta Ordinaria de Accionistas pronunciarse respecto de la distribución de las utilidades del año.

26. INTERES MINORITARIO

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle del interés minoritario, es el siguiente:

Filiales	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	%	M\$	%	M\$
Banco BICE y filiales	0,09	190.727	0,09	175.620
Comunidad Edificio Plaza de Armas	3,15	113.350	3,15	192.770
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	0,10	280	0,10	256
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	-	-	49,00	912.882
Totales		<u>304.357</u>		<u>1.281.528</u>

27. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009				
	Intereses y Reajustes M\$	Comisiones M\$	Inversiones M\$	Primas Directas / Servicios Financieros M\$	Total M\$
Banco BICE y filiales	98.430.342	26.560.100	25.298.104	-	150.288.546
BICE Vida Cía.de Seguros y filial	19.996.373	-	115.544.804	118.184.983	253.726.160
Matriz y Otras filiales	3.441.334	2.014.985	8.007.757	817.786	14.281.862
Total ingresos ordinarios	<u>121.868.049</u>	<u>28.575.085</u>	<u>148.850.665</u>	<u>119.002.769</u>	<u>418.296.568</u>

a. Banco BICE y filiales

	Total M\$
Banco BICE y filiales	
Ingresos por intereses y reajustes	98.430.342
Ingresos por comisiones	26.560.100
Ingresos por inversiones financieras	25.298.104
Total de Ingresos	<u>150.288.546</u>

a.1 El detalle de los intereses y reajustes de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Cartera Normal			
Contratos de retrocompra	342.342	-	342.342
Créditos otorgados a Bancos	1.000	-	1.000
Colocaciones comerciales	101.063.000	(15.899.000)	85.164.000
Colocaciones para vivienda	4.034.000	(4.826.000)	(792.000)
Colocaciones para consumo	7.738.000	(115.000)	7.623.000
Instrumentos de Inversión	66.000	(103.000)	(37.000)
Otros ingresos por intereses y reajustes	455.000	(19.000)	436.000
Total ingresos por intereses y reajustes	113.699.342	(20.962.000)	92.737.342
Cartera Deteriorada			
Contratos de retrocompra	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-
Colocaciones comerciales	3.968.000	1.373.000	5.341.000
Colocaciones para vivienda	174.000	47.000	221.000
Colocaciones para consumo	130.000	1.000	131.000
Instrumentos de Inversión	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-
Subtotal	4.272.000	1.421.000	5.693.000
Total ingresos por intereses y reajustes	117.971.342	(19.541.000)	98.430.342

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones e inversiones financieras de Banco BICE y filiales al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009 M\$
Ingresos por comisiones	
Comisiones por intermediación y manejo de valores	13.550.000
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	4.401.000
Comisiones por servicios de tarjetas	2.675.000
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.597.000
Remuneraciones por intermediación de seguros	327.576
Comisiones por avales y cartas de crédito	647.000
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	559.000
Comisiones ganadas por operaciones leasing	485.000
Comisiones ganadas por acceso a canales y asesorías financieras	597.000
Comisiones por administración de cuentas	76.000
Otras comisiones ganadas	645.524
	<hr/>
Total de ingresos por comisiones	26.560.100
Ingresos por inversiones financieras	
Cartera de negociación	13.933.000
Contratos de instrumentos derivados	11.405.000
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4.000)
Venta de cartera de créditos	(34.000)
Otros	(1.896)
	<hr/>
Total de ingresos por inversiones financieras	25.298.104

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 31 de diciembre el detalle de los ingresos por intereses, reajustes, primas directas e inversiones financieras, es el siguiente:

BICE Vida Cía. de Seguros y filial	M\$
Intereses y reajustes sobre cartera normal	19.996.373
Ingresos por inversiones	115.544.804
Ingresos por primas directas	118.184.983
	<hr/>
Total	253.726.160

b.2 Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Intereses y reajustes sobre cartera normal:			
Colocaciones para vivienda	15.527.742	(633.484)	14.894.258
Colocaciones para consumo	5.102.115	-	5.102.115
Total ingresos por intereses y reajustes	20.629.857	(633.484)	19.996.373

b.3 Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los ingresos por inversiones, es el siguiente

Ingresos por inversiones	M\$
Ingresos por intereses:	
Inversiones financieras e inmobiliarias	115.516.048
Otros	28.756
Total	115.544.804

c. Matriz y Otras filiales

Al 31 de diciembre de 2009 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

Detalle	M\$
Ingresos por inversiones financieras	8.007.757
Intereses y reajustes sobre cartera	3.441.334
Ingresos por comisiones	2.014.985
Ingresos por asesorías y servicios financieros	817.786
Total ingresos	14.281.862

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Intereses y reajustes sobre cartera			
Colocaciones comerciales	2.316.638	(93.375)	2.223.263
Colocaciones para vivienda	907.493	-	907.493
Colocaciones para consumo	310.578	-	310.578
Total ingresos por intereses y reajustes	3.534.709	(93.375)	3.441.334

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los ingresos por inversiones financieras y comisiones, es el siguiente:

	M\$
Ingresos por arriendos con contratos de arrendamientos operativos:	
Propiedades de inversión	30.008
Ingresos por intereses:	
Otros (intereses fondos mutuos, pactos y FIP)	6.394.193
Reajustes por bonos y préstamos (UF)	1.360.817
Otros préstamos y cuentas por cobrar	222.739
Total	8.007.757
	M\$
Ingresos por comisiones	
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	839.972
Comisión por administración de carteras	1.175.013
Total de ingresos por comisiones	2.014.985

28. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de		
	M\$		
Banco BICE y filiales	61.839.382		
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	173.309.901		
Matriz y Otras filiales	<u>5.037.013</u>		
Total	<u><u>240.186.296</u></u>		

Detalle	31 de diciembre de 2009		
	Banco BICE y filiales	BICE Vida Cía. de Seg. y filial	Matriz y Otras filiales
	M\$	M\$	M\$
Depósitos y captaciones a plazo	36.030.532	-	-
Provisión por riesgo de crédito	11.091.779	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	4.303.523	-	-
Obligaciones con bancos	3.053.649	-	-
Otras obligaciones financieras	2.657.168	-	-
Contratos de retrocompra	2.590.465	-	-
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	1.468.874	-	-
Comisiones por operaciones de valor	421.281	-	-
Comisiones pagadas a bancos	244.002	-	-
Gastos contribuciones propiedades de inversión	-	-	21.964
Otras comisiones pagadas	46.962	-	19.918
Depósitos a la vista	(68.853)	-	-
Costos de siniestros e intermediación	-	173.309.901	-
Costos operacionales por venta	-	-	463.581
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	3.290.326
Intereses de sobregiros y préstamos bancarios	-	-	808.472
Gastos de patrimonios separados	-	-	170.409
Otros costos financieros (reajuste bono)	-	-	141.979
Costo de patente comercial	-	-	95.337
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	<u>25.027</u>
Totales	<u><u>61.839.382</u></u>	<u><u>173.309.901</u></u>	<u><u>5.037.013</u></u>

29. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los otros ingresos, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009	
	Otros ingresos M\$	Otros gastos M\$
Banco BICE y filiales	1.634.322	(3.263.293)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	556.089	-
Matriz y Otras filiales	96.316	-
Total	<u>2.286.727</u>	<u>(3.263.293)</u>

Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los otros ingresos, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009		
	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cía. de Seg. y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago			
Otros ingresos	47.000	-	-
Utilidad por venta de bienes recuperados leasing	19.000	-	-
Subtotal	<u>66.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberación de provisiones por contingencias			
Provisiones por riesgo país	4.000	-	-
Subtotal	<u>4.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos			
Recuperación de gastos a clientes	653.000	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	559.000	-	-
Otros ingresos	352.322	556.089	-
Venta de inversiones	-	-	96.316
Subtotal	<u>1.564.322</u>	<u>556.089</u>	<u>96.316</u>
Total	<u>1.634.322</u>	<u>556.089</u>	<u>96.316</u>

Otros gastos

Detalle	Banco BICE y filiales M\$	BICE Vida Cía. de Seg. y filial M\$	Matriz y Otras filiales M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago			
Provisiones por bienes recibidos en pago	(176.000)	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	(171.000)	-	-
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(69.000)	-	-
Subtotal	<u>(416.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones por contingencia			
Provisiones adicionales para las colocaciones	(123.000)	-	-
Subtotal	<u>(123.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos			
Gastos por operaciones de leasing	(237.000)	-	-
Gastos por provisión dólares	(196.000)	-	-
Otros gastos de clientes	(303.000)	-	-
Deterioro de bienes recuperados leasing	(218.000)	-	-
Gastos por transacción debito y ATM otros países (cajero automático)	(190.000)	-	-
Gastos de transferencias Centro de Compensación Automatizado (CCA)	(786.000)	-	-
Gastos por servicios Visa en el país	(538.000)	-	-
Otros gastos	(256.293)	-	-
Subtotal	<u>(2.724.293)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>(3.263.293)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los otros gastos, es el siguiente:

30. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2009, la composición del efecto en resultados por impuesto a la renta, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009 M\$
Banco BICE y filiales	(6.690.041)
BICE Vida Compañía de Seguros y filial	(3.713.150)
Matriz y Otras filiales	<u>673.175</u>
Totales	<u>(9.730.016)</u>

a. Conciliación del impuesto a la renta

	M\$
Ganancia antes de impuesto	95.827.016
Gasto por impuesto a la renta calculado al 17%	(16.290.593)
Diferencias RLI y capital propio tributario	3.750.712
Diferencias permanentes	3.232.755
Ajustes años anteriores	947.424
Impuesto único (gastos rechazados)	(21.763)
Impuestos diferidos no calculados sobre la pérdida tributaria del año	(31.786)
Pérdida tributaria absorbida por utilidades sin crédito	(390.758)
Otros	(375.747)
Diferencias de base inicial	<u>(550.260)</u>
Gastos de impuestos a la renta reconocidos en resultados	<u>(9.730.016)</u>

b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

	M\$
Gasto por impuestos corrientes	
Impuestos corrientes	9.328.706
Gasto por impuestos diferidos	
Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias	<u>401.310</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>9.730.016</u></u>

c. Al 31 de diciembre de 2009, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009
	M\$
Activos tributarios corrientes	
Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en años anteriores para recuperar los impuestos pagados en los años anteriores	522.296
Devolución de impuestos por cobrar	-
Donaciones	-
Pagos provisionales mensuales	8.272.073
Capacitación del personal	160.104
Crédito activo fijo	97.587
Crédito por contribución bienes raíces	-
Donaciones	150.000
IVA CF	12.880
Impuesto por recuperar años anteriores	225.744
Otros	3.289
	<hr/>
Total activos tributarios corrientes	9.443.973
	<hr/>
Pasivos tributarios corrientes	
Impuestos a la renta por pagar	10.909.353
Impuesto único artículo 21 LIR	7.493
IVA débito fiscal	257.274
Impuesto de retención	305.545
Otros	(30.380)
	<hr/>
Total pasivos tributarios corrientes	11.449.284
	<hr/> <hr/>

d. Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos netos, es el siguiente:

Concepto	31 de diciembre de	1 de enero de
	2009	2009
	M\$	M\$
Activos netos por impuestos diferidos	<u>14.490.041</u>	<u>14.891.351</u>

Activos	Saldo PCGA anterior M\$	Ajuste IFRS Primera aplicación M\$	Saldo al 1 de enero de 2009 M\$	Saldo al 31 diciembre de 2009 M\$
Operaciones de leasing (neto)	31.519.264	-	31.519.264	32.222.000
Provisión incobrables	6.141.306	8.234	6.149.540	8.033.155
Pérdida tributaria	3.814.370	-	3.814.370	464.667
Inversiones financieras	2.397.275	-	2.397.275	-
Otros	1.836.725	(1)	1.836.724	2.056.496
Valor razonable	941.399	-	941.399	375.167
Utilidad no realizada	-	760.353	760.353	719.319
Menor valor tasación	672.129	-	672.129	285.769
Provisión eventualidades	543.000	-	543.000	546.231
Provisión vacaciones	354.993	-	354.993	389.145
Activo fijo	261.098	-	261.098	2.876.695
Diferencia de precio factoring	166.590	-	166.590	46.263
Ajuste inversión extranjera	160.425	-	160.425	-
Provisión cartera factoring	159.100	-	159.100	231.176
Intereses y reajustes suspendidos	-	-	-	29.000
Provisión morosidad	-	-	-	10.332
Operaciones contratos futuros	-	-	-	2.185.000
Castigos financieros incobrables	-	-	-	23.952
Provisión prepago mutuos	-	-	-	40.309
Goodwill tributario	-	-	-	2.980.866
Total activos	48.967.674	768.586	49.736.260	53.515.542
Pasivos				
Activos en leasing	(31.284.569)	-	(31.284.569)	(32.000.000)
Valor razonable	(1.309.085)	(144.484)	(1.453.569)	(852.527)
Operaciones contratos futuros	(996.000)	-	(996.000)	(1.451.000)
Activo fijo	(391.675)	-	(391.675)	(458.750)
Intangibles	(318.996)	-	(318.996)	(534.000)
Obligaciones con pacto de recompra	(230.000)	-	(230.000)	(1.391.000)
Intereses y reajustes devengados cartera	(120.000)	-	(120.000)	-
Otros	(43.100)	-	(43.100)	(268.353)
Provisión sobre colocaciones	(7.000)	-	(7.000)	-
Ajuste CFI	-	-	-	(1.499.621)
Ajuste inversión extranjera	-	-	-	(425.250)
Tasa efectiva	-	-	-	(145.000)
Menor valor bonos	(88.242)	88.242	-	-
Total pasivos	(34.788.667)	(56.242)	(34.844.909)	(39.025.501)

31. ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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 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 un factor de comercio 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 equidad en el tratamiento de todos sus accionistas. La transparencia en el actuar, la conformación de equipos altamente motivados y capacitados, y una política financiera conservadora 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.

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 descalses de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado 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. Sistemas y reportes utilizados

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

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

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descálces 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:

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	MM\$	MM\$
ERM Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	6.646	6.684
Riesgo de moneda	512	192
	<u>7.158</u>	<u>6.876</u>
Exposición del Libro de Banca (C40)	MM\$	MM\$
Riesgo de tasa	5.262	5.383
Riesgo de reajustabilidad	3.014	3.313
	<u>8.276</u>	<u>8.696</u>
Intereses y reajustes	61.436	93.882
Exposición de largo plazo	16.180	18.320

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 puedan 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.2. 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.3. 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 y compromisos para otorgar créditos.

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, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el 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.4. Instrumentos financieros

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

b.5. Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, 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:	31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.906.120	1.872.573	2.040.824	2.018.789
Contratos de derivados financieros	63.466	63.466	103.697	103.697
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	1	1
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	36.795	36.795	-	-
Créditos contingentes	710.705	709.394	586.974	585.674
Totales	2.717.086	2.682.228	2.731.496	2.708.161

b.6. Garantías

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.533.311 y MM\$1.369.573, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

b.7. Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31 de diciembre de 2009	A1	A2	A3	B	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	10.128	209.859	391.450	951.255	1.562.692	79.302	1.641.994
Clasificación Grupal	-	-	-	-	260.610	3.516	264.126
Totales	10.128	209.859	391.450	951.255	1.823.302	82.818	1.906.120
1 de enero de 2009							
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	38.979	321.481	425.615	988.237	1.774.312	27.897	1.802.209
Clasificación Grupal	-	-	-	-	236.698	1.917	238.615
Totales	38.979	321.481	425.615	988.237	2.011.010	29.814	2.040.824

Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2 y A3

En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras.

Créditos Clasificados en las Categorías B

En esta categoría se clasifican los deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro al punto de que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, el deudor analizado dejaría de pagar alguna de sus obligaciones.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, D1 y D2), 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 19% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría C3	Pérdida esperada entre un 19% y un 29% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría C4	Pérdida esperada entre un 29% y un 49% de los créditos.
Créditos Clasificados en Categoría D1	Pérdida esperada entre un 49% y un 79% de los créditos
Créditos Clasificados en Categoría D2	Pérdida esperada más de un 79%.

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2009				1 de enero de 2009			
	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Total MM\$	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Total MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.454	5.874	808	23.136	24.683	1.870	367	26.920

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$16.474 y MM\$11.110, respectivamente.

b.2. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

- Descálces de 1 hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descálces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- Descálces 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 descálces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descálces 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 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la situación de liquidez según los límites normativos para los descálces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31 de diciembre de 2009					1 de enero de 2009				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	794.079	815.248	(21.169)	206.934	185.765	876.000	875.992	8	190.135	190.143
plazo hasta 90 días	1.041.374	1.321.503	(280.129)	413.868	133.739	1.182.836	1.478.707	(295.871)	380.270	84.399
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	95.062	136.172	(41.110)	206.934	165.824	228.116	254.587	(26.471)	190.135	163.664

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

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, son las siguientes:

	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MMS	Libras MMS	Otras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$
31 de diciembre de 2009							
Disponibles	14.930	10.855	111	71	78	-	65.382
Transacciones con liquidación en curso	19.207	509	-	-	-	-	33.227
Instrumentos para negociación	4.489	-	-	-	-	367.491	100.936
Contratos de derivados financieros	478	-	-	-	-	-	62.988
Colocaciones	256.386	1.140	17	100	-	821.316	793.614
Instr de Inversión Disponible Para la Venta	-	-	-	-	-	36.795	-
Otros activos	556	45	-	-	-	1	131.299
Total activos	296.046	12.549	128	171	78	1.225.603	1.187.446
Depósitos a la vista	(51.260)	(4.972)	-	(5)	(3)	(13.120)	(283.528)
Transacciones con liquidación en curso	(7.206)	-	(110)	(65)	(48)	-	(15.334)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(2.575)	-	-	-	-	(268)	(277.293)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(58.963)	(6.542)	-	-	-	(386.828)	(760.452)
Contratos de derivados financieros	(2.132)	-	-	-	-	-	(58.150)
Obligaciones con bancos	(128.759)	(1.044)	(17)	(100)	-	(21)	(33.046)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	(226.028)
Otras obligaciones financieras	(84.741)	-	-	-	-	(11.030)	(1.460)
Otros pasivos	(17)	-	-	-	-	(1)	(99.954)
Total pasivos	(335.653)	(12.558)	(127)	(170)	(51)	(411.268)	(1.755.245)
Activo (pasivo) neto	(39.607)	(9)	1	1	27	814.335	(567.799)
Contratos o Compromisos de Créditos	16.916	-	-	-	-	44.572	469.075
Posición neta activo (pasivo)	(22.691)	(9)	1	1	27	858.907	(98.724)
1 de enero de 2009							
Disponibles	14.725	8.085	73	522	82	-	77.897
Transacciones con liquidación en curso	26.578	797	106	75	-	-	46.533
Instrumentos para negociación	928	-	-	-	-	308.312	39.342
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	1
Contratos de derivados financieros	917	-	-	-	-	-	102.780
Creditos y cuentas x cobrar a clientes	426.894	2.320	29	25	-	870.957	718.564
Otros activos	30.463	635	-	-	-	1	105.387
Total activos	500.505	11.837	208	622	82	1.179.270	1.090.504
Depósitos a la vista	(36.655)	(7.991)	(71)	(48)	(44)	(2.311)	(207.096)
Transacciones con liquidación en curso	(15.778)	(109)	(21)	(542)	-	-	(15.382)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(80)	-	-	-	-	(299)	(86.372)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(140.139)	(2.296)	-	-	-	(425.318)	(912.327)
Contratos de derivados financieros	(3.174)	-	-	-	-	-	(116.485)
Obligaciones con bancos	(206.979)	(1.439)	(105)	(25)	(9)	(24)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(238.642)	-
Otras obligaciones financieras	(83.489)	-	-	-	-	(4.914)	(1.223)
Otros pasivos	(252)	(9)	-	-	-	(1)	(80.295)
Total pasivos	(486.546)	(11.844)	(197)	(615)	(53)	(671.509)	(1.419.180)
Activo (pasivo) neto	13.959	(7)	11	7	29	507.761	(328.676)
Contratos o compromisos de crédito	20.562	-	-	-	-	-	348.258
Posición neta activo (pasivo)	34.521	(7)	11	7	29	507.761	19.582

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, sensibilidad al 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 antes cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$6.646 y MM\$6.684, para el riesgo de moneda era de MM\$512 y MM\$192, 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 goodwill 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.

BICE Vida Compañía de Seguros 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 (bimensual) 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, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

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 (ALM), 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

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 en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida potencial de UF 761.588 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.

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. 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 19 veces el patrimonio, hasta el 31 de agosto del 2009 y desde el 1° de septiembre de 2009 en adelante el límite de endeudamiento será de 20 veces el patrimonio. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio. BICE Vida debe mantener un límite de endeudamiento para la reserva de valor del fondo de 133 veces el patrimonio hasta el 31 de agosto de 2009 y desde el 1 de septiembre de 2009 en adelante, el límite de endeudamiento será de 140 veces el patrimonio.

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 extraprimar 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 año, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no son miembros de la Sociedad:

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Montos M\$	Efectos en resultados M\$	Montos adeudados por partes relacionadas M\$
90.412.000-6	Minera Valparaíso S.A.	Arriendo de Oficinas	128.283	(128.283)	7.318
81.358.600-2	Cominco S.A.	Arriendo de Oficinas	66.000	(66.000)	-
96.596.540-8	Inversiones CMPC S.A.	Asesoría Financiera	41.958	41.958	-
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Asesoría Financiera	29.906	29.906	-

Aquellas transacciones efectuadas entre la filial Banco BICE y las otras 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. El monto total por cobrar asciende a MM\$16.062 al 31 de diciembre de 2009.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

c. Remuneración del personal clave de la Administración

	31 de diciembre de 2009
	M\$
Gerentes y ejecutivos principales	1.907.519
Directores	1.020.293
Indemnizaciones	<u>119.292</u>
Totales	<u><u>3.047.104</u></u>

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad al 31 de diciembre de 2009:

En juntas ordinarias de accionistas de la Sociedad, celebradas con fechas 28 de abril de 2008 y 29 de abril de 2009, se acordó no pagar a los directores remuneración alguna por el desempeño de sus cargos durante el transcurso de tiempo que medie hasta las respectivas próximas juntas ordinarias de accionistas. Sin embargo, los directores de la Sociedad, recibieron de algunas filiales dietas, participaciones y/o remuneraciones, que se incorporan bajo la categoría “Directores”.

ii) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2009, 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

a. Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de la adquisición de filiales, es la siguiente:

2009	Actividad principal	Fecha de adquisición	% de participación acciones adquiridas	Costo de adquisición
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Asesorías Financieras	17 de febrero de 2009	49,00	1.223.693

El 17 de febrero de 2009, BICECORP S.A. procedió a adquirir a OC Chile S.A., sociedad relacionada con el Grupo Rothschild, la totalidad de la participación accionaria que esta última mantenía en la sociedad BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. y equivalentes al 49% del capital de la misma, en la cantidad de USD\$2.064.607 dólares de los Estados Unidos de América, pasando BICECORP a ser dueña en forma directa e indirecta, del 100% del capital social de BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.

b. Análisis de los activos y pasivos adquiridos a la sociedad BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. :

Conceptos	Valor libro M\$	Valor razonable al adquirir M\$
Activos corrientes		
Efectivo y efectivo equivalente	1.829	1.829
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.029.771	1.029.771
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	54.954	54.954
Activos pignorados como garantía sujetos a venta o a una nueva pignoración	3.641	3.641
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	5.725	5.725
Activos no corrientes		
Propiedades, plantas y equipos	16.598	16.598
Activos por impuestos diferidos	246	246
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4.224	4.224
Provisiones	36.920	36.920
Otros pasivos	40.472	40.472
Totales	<u>1.031.148</u>	<u>1.031.148</u>

c. Menor valor de adquisición

A la fecha de adquisición la administración de la Sociedad determinó que el valor libro de BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (sociedad adquirida) era equivalente a su valor justo, de acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N°72 del Colegio de Contadores de Chile A.G., lo que generó el reconocimiento de un goodwill ascendente a M\$192.545.

34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

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

a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, 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:

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	MM\$	MMS
No más de 1 año	1.096	972
De 1 a 5 años	2.162	2.072
Más de 5 años	3.837	3.678
	<u>7.095</u>	<u>6.722</u>
Totales	<u>7.095</u>	<u>6.722</u>

b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial como arrendador

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

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
No más de 1 año	11.250.361	11.107.433
De 1 a 5 años	25.823.901	24.368.790
Más de 5 años	10.015.117	7.827.999
	<u>47.089.379</u>	<u>43.304.222</u>
Totales	<u>47.089.379</u>	<u>43.304.222</u>

c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

	31 de diciembre de 2009	1 de enero de 2009
	M\$	M\$
No más de 1 año	230.883	224.677
De 1 a 5 años	<u>676.891</u>	<u>658.696</u>
Totales	<u>907.774</u>	<u>883.373</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

Banco BICE y filiales

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

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, MM\$2.907.430 y MM\$2.652.800 respectivamente.

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:

- Con fecha 23 de diciembre de 2009, el 17° Juzgado Civil de Santiago, dictó sentencia de primera instancia, respecto de demanda ordinaria de resolución de contrato e indemnización de perjuicios en contra de Banco BICE, presentada por Comercial Chonchi S.A. y por don Andrés Ignacio Couve Rioseco, la cual resolvió rechazar en todas sus partes. Los motivos de esta demanda corresponden al pago de cheques con presuntas firmas falsificadas y visiblemente disconformes, lo cual les habría causado presuntos perjuicios por la suma de MM\$295 y daños morales por MM\$400. Contra ella, los demandantes dedujeron recurso de casación en la forma y recurso de apelación, sentenciándose por el tribunal de segunda instancia, con fecha 6 de enero de 2010, el rechazo de la casación formal, como así también la confirmación de la sentencia de primera instancia apelada.
- Con fecha 10 de noviembre de 2008, el 21° Juzgado Civil de Santiago, dictó sentencia de primera instancia, rechazando demanda ordinaria de indemnización de perjuicios en contra de Banco BICE, presentada por don Fabio Contardo Cordero. Los motivos de esta demanda corresponden a supuestos perjuicios causados por el Banco al actor, como consecuencia de cargos en cuenta corriente y envío de información sobre montos adeudados a la SBIF. La cuantía de la demanda es indeterminada. Con fecha 22 de octubre de 2009, la Corte de Apelaciones de Santiago confirmó sentencia de primera instancia. Demandante recurrió de casación en la forma y con fecha 20 de noviembre de 2009 se declaró su admisibilidad formal y se dispuso su elevación para ante la Corte Suprema, la cual a la fecha, no se ha pronunciado al respecto.
- Demanda en juicio ordinario del trabajo por despido injustificado, interpuesta con fecha 28 de abril de 2009 por Claudio Labrín A., ante el 5to Juzgado del Trabajo, ROL 422-09 por MM\$15. En espera de sentencia de primera instancia.
- Demanda, Causa ROL N° 13.583-2009 y 2008, presentada por Sergio Puente Leiva por MM\$17, correspondientes a MM\$7 por devolución de fondos existentes en cuenta corriente y MM\$10 por daño moral, en contra de Banco BICE, por procedimiento Ley 19.946 sobre Protección a los Derechos del Consumidor, por infracción a artículo 23. Se fijó comparendo para el 11 de enero de 2010, sin embargo, éste no se llevó a cabo por no haber sido habido el expediente al momento de la audiencia.

- Existen otras 7 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\$31, 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 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, 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 2010, 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 11 de junio de 2010, 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 la Cámara de Compensación, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha entregado en garantía a esa institución un instrumento, cuyo valor neto al 31 de diciembre de 2009 asciende a MM\$10.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación liquidación bruta, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., entregó a la Bolsa de Comercio títulos en garantía, cuyo valor neto al 31 de diciembre de 2009 asciende a MM\$796, además, existe una garantía en efectivo cuyo valor asciende a MM\$120.

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\$2.162.

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 junio 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 2009 al 14 de abril de 2010.

El 9 de enero, el 2 de abril, el 1 de julio y el 30 de octubre de 2009, 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 este concepto ascienden a UF 468.764,4. El 8 de enero de 2010 BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. tomó boletas de garantía por los mismos conceptos, por un valor total de UF 517.554,3

El día 15 de septiembre de 2008 la filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boleto de garantía por MM\$11.658, para ser usada en los términos del Título I de la circular N° 1.790 de la SVS, cuyo plazo vence el 12 de marzo de 2010.

d. Créditos y pasivos contingentes

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

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

Detalle	31 de diciembre de	1 de enero de
	2009	2009
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	3.117	3.509
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.568	13.952
Cartas de crédito documentarias	20.117	29.683
Boletas de garantía	154.340	171.010
Montos disponibles por usuario de tarjetas de crédito (*)	355.663	336.651
Otros (*)	174.900	32.169
Provisiones constituidas	<u>(1.311)</u>	<u>(1.300)</u>
Totales	<u><u>709.394</u></u>	<u><u>585.674</u></u>

(*) De acuerdo a las disposiciones vigentes al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, estos créditos contingentes no se encuentran afectados a provisiones por riesgo de crédito.

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

BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

Al 31 de diciembre de 2009 no existen compromisos y contingencias que informar.

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, efectos de comercio y contrato por préstamo novado con el Banco de Chile, la Sociedad ha convenido las siguientes restricciones a nivel individual:
 - Razón de endeudamiento no debe ser superior a 0,35 veces a la fecha de presentación de los Estados de Financieros Consolidados Proforma.

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 sobre sus pasivos exigibles.

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

- c. 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 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 alcanzó a la suma de M\$3.363.923.

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. El citado reclamo tributario fue contestado por el Servicio de Impuestos Internos con fecha 15 de mayo de 2008, a través del envío del informe de fiscalización de fecha 8 de abril de 2008.

El 30 de mayo de 2008 BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda., formuló sus observaciones al referido informe de fiscalización.

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 constituir provisiones por dicho concepto.

d. Con fecha 29 de octubre de 2009 se realizó la Junta de Tenedores de Bonos de BICECORP, Serie A con el objeto de someter a consideración y aprobación de la junta las siguientes materias:

- Acordar en general las modificaciones al Contrato de Emisión relacionadas con la adopción por parte de BICECORP de los nuevos criterios contables NIIF de acuerdo con lo establecido por la SVS y la consecuente adecuación de dicho contrato a las referidas normas.
- Acordar las modificaciones al Contrato de Emisión en todos aquellos otros que permiten su completa adecuación a las NIIF ya señaladas.
- Adoptar todos los demás acuerdos que fueren necesarios para cumplir y llevar a efecto las decisiones que determine la Junta de Tenedores de Bonos.

Las mencionadas proposiciones fueron aprobadas en su totalidad e informadas oportunamente a la SVS quien, con fecha 30 de diciembre 2009, emitió un certificado dejando constancia que se ha procedido a modificar la inscripción N°215 de fecha 8 de octubre de 1999, correspondiente a la emisión de bonos de BICECORP en los términos expuestos anteriormente.

BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.

La filial BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. mantiene vigente una boleta de garantía a favor de Proinversión por US\$106,250, con el objeto de garantizar el contrato de asesoramiento financiero para la promoción, negociación y transferencia al sector privado de los negocios de la empresa Electroperú.

Además, esta sociedad mantiene vigente una póliza de seguros de cumplimiento a favor de entidades estatales tomada a favor de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. por US\$60,000, con el objeto de realizar la valoración de las acciones de esta compañía.

Esta sociedad entregó a Minera Valparaíso S.A. la cantidad de UF 349,44 por concepto de garantía de arriendo de sus oficinas ubicadas en Teatinos N°220, piso 5°, Santiago.

36. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Proforma, 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 PROFORMA

Con fecha 22 de enero de 2010, la Sociedad informó a la SVS en carácter de hecho esencial que el Directorio de BICECORP S.A., en su sesión N°218 celebrada el 22 de enero de 2010, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que se citará oportunamente, distribuir un dividendo definitivo que alcanzará al 30% de las utilidades líquidas del año 2009 y que se pagará como mínimo obligatorio.

38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PROFORMA

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Proforma y autorizó la emisión de los mismos el 29 de marzo de 2010.

* * * * *