

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

Estados financieros consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011 e informe de los auditores independientes



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

Estados de Situación Financiera  
Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2012, 31 de  
diciembre y 1 de enero de 2011.



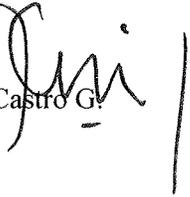
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Señores Presidente y Directores de  
BICECORP S.A.

1. Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de BICECORP S.A. y Filiales al 30 de junio de 2012 adjunto y los estados consolidados intermedios integrales de resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. Los estados financieros consolidados intermedios y sus correspondientes notas preparados de acuerdo con NIC34 “información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) e Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros son responsabilidad de la Administración de BICECORP S.A..
2. Hemos efectuado nuestras revisiones de acuerdo con normas de auditoría establecidas en Chile para una revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de esta revisión es significativamente menor que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.
3. Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros consolidados intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.
4. Con fecha 5 de marzo de 2012 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de BICECORP S.A. y Filiales, preparados de acuerdo con Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre 2011 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

5. Los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y Filiales, según se explica en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios, y de acuerdo con Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen las filiales consolidadas Banco BICE y BICE Vida Compañía de Seguros S.A, las cuales han sido preparadas 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 Banco BICE es normada por otro organismo regulador quien a la fecha emitió Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en lo que corresponde al negocio bancario , y en el caso de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A, a partir del 1 de enero de 2012 adoptó los nuevos criterios contables de la Superintendencia de Valores y Seguros en lo que corresponde al negocio de seguros.
6. Durante el año 2012, la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., determinó sus estados financieros al 31 de diciembre, 30 de junio y 1 de enero de 2011 aplicando los nuevos criterios contables impartidos por la Superintendencia de Valores y Seguros con el propósito de ser incluidos en el proceso de consolidación de su Matriz de forma comparativa, por consiguiente los montos contenidos en los estados financieros consolidados anuales de BICECORP S.A. al 31 de diciembre y los saldos de apertura al 1 de enero de 2011 e intermedios al 30 de junio de 2011, difieren de los incluidos en los presentes estados financieros consolidados intermedios. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ordinario N°25.542 enviado a BICECORP S.A..
7. La Sociedad ha presentado el estado de flujo de efectivo bajo el método directo en la modalidad proforma no comparativo, por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2012. El mencionado estado financiero proforma es presentado de acuerdo con lo requerido en la Circular N° 2.058 de fecha 3 de febrero de 2012 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, y no es requerido como parte de los estados financieros intermedios básicos. Esta información financiera adicional es responsabilidad de la Administración de BICECORP S.A. y ha sido sujeta a los procedimientos de revisión de información financiera intermedia establecidos en las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, las cuales no constituyen una auditoría, y por lo tanto, no emitimos tal opinión. No obstante, basados en nuestros procedimientos limitados, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse al mencionado estado proforma, para que esté de acuerdo con las bases descritas en Nota 3b.2), a los estados financieros consolidados intermedios.

*Deloitte.*  
Julio 27, 2012

Tomás Castro G. 

## INDICE

### CONTENIDO

Página

#### I. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

|   |    |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios .....              | 4  |
| Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios .....             | 6  |
| Estado de Flujo de Efectivo Directo Consolidado Intermedio (Proforma) ..... | 8  |
| Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios .....      | 9  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio .....                                   | 10 |

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

|   |    |
|---|----|
| 1. INFORMACION GENERAL .....  | 11 |
| a. INFORMACION DE LA SOCIEDAD Y SUS FILIALES .....  | 11 |
| b. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA .....                           | 12 |
| 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....   | 20 |
| 2.1 PERIODO CONTABLE .....  | 20 |
| 2.2 BASES DE PREPARACION .....  | 20 |
| 2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION .....   | 21 |
| 2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....  | 21 |
| 2.5 PLUSVALIA (Menor valor de inversión) .....  | 21 |
| 2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA .....  | 22 |
| 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....  | 23 |
| 2.8 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS .....   | 23 |
| 2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS .....  | 25 |
| 2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....   | 25 |
| 2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS .....   | 31 |
| 2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS .....   | 31 |
| 2.13 PROVISIONES GENERALES .....  | 32 |
| 2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES .....   | 33 |
| 2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS .....  | 34 |
| 2.16 COMPENSACION DE SALDOS .....   | 35 |
| 2.17 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS .....  | 35 |
| 2.18 UTILIDAD POR ACCION .....  | 36 |
| 2.19 EFECTOS EN LAS VARIACIONES DE LAS TASAS DE CAMBIO, MONEDAS EXTRANJERAS Y/O UNIDADES REAJUSTABLES ..... | 36 |
| 2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....  | 36 |
| 2.21 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS .....  | 37 |
| 2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS .....  | 37 |
| 2.23 MONEDA FUNCIONAL .....   | 37 |
| 2.24 PROPIEDADES DE INVERSION .....   | 37 |
| 2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....   | 37 |
| 2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....   | 38 |

|   |     |
|---|-----|
| 2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS .....  | 38  |
| 2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO .....   | 38  |
| 2.29 RESERVAS TECNICAS.....   | 38  |
| 2.30 CALCE .....  | 42  |
| 2.31 DIVIDENDOS.....  | 42  |
| 2.32 VALOR RAZONABLE.....   | 42  |
| 2.33 INVERSIONES EN COLIGADAS Y OTRAS SOCIEDADES.....   | 42  |
| 2.34 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....   | 43  |
| 3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES.....   | 44  |
| 4. SEGMENTOS DE OPERACION .....   | 45  |
| 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....   | 49  |
| 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....   | 50  |
| 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....   | 55  |
| 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y DERECHOS POR COBRAR NO<br>CORRIENTES..... | 56  |
| 9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION.....                               | 68  |
| 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA .....   | 71  |
| 11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión).....   | 72  |
| 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....   | 73  |
| 13. PROPIEDADES DE INVERSION .....  | 74  |
| 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....  | 76  |
| 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORR Y NO CORR .....                          | 81  |
| 16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....  | 82  |
| 17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....  | 83  |
| 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....  | 85  |
| 19. UTILIDAD POR ACCION.....  | 86  |
| 20. CAPITAL EMITIDO.....  | 86  |
| 21. PRIMAS DE EMISION.....  | 87  |
| 22. OTRAS RESERVAS.....   | 87  |
| 23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS.....   | 88  |
| 24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS .....  | 91  |
| 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....   | 92  |
| 26. COSTOS DE VENTAS .....  | 96  |
| 27. GASTOS DE ADMINISTRACION.....   | 96  |
| 28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....   | 97  |
| 29. MONEDA EXTRANJERA .....   | 100 |
| 30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS .....  | 103 |
| 31. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....  | 109 |
| 32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....  | 124 |
| 33. ADQUISICION DE FILIALES.....  | 126 |
| 34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO .....   | 126 |

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES..... 127

36. MEDIO AMBIENTE ..... 131

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ..... 132

38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS..... 132

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011  
(En miles de pesos - M\$)

|   | Nota | 30.06.2012<br>M\$           | 31.12.2011<br>M\$           | 01.01.2011<br>M\$           |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |      |                             |                             |                             |
| ACTIVOS CORRIENTES:   |      |                             |                             |                             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                 | 5    | 408.656.140                 | 303.362.606                 | 215.169.492                 |
| Otros activos financieros, corrientes                               | 6    | 1.914.167.185               | 2.034.535.330               | 1.681.464.868               |
| Otros activos no financieros, corrientes                            | 7    | 99.041.890                  | 71.604.360                  | 67.291.493                  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes         | 8    | 1.259.013.778               | 1.124.490.807               | 892.502.466                 |
| Activos por impuestos, corrientes                                   | 28   | 7.413.102                   | 7.982.901                   | 924.453                     |
| Activos corrientes totales  |      | <u>3.688.292.095</u>        | <u>3.541.976.004</u>        | <u>2.857.352.772</u>        |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:  |      |                             |                             |                             |
| Otros activos no financieros, no corrientes                         | 7    | 15.442.264                  | 16.138.101                  | 34.802.475                  |
| Derechos por cobrar, no corrientes                                  | 8    | 1.920.632.822               | 1.813.408.402               | 1.478.067.856               |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes          | 32   | 15.657.968                  | 16.136.093                  | 11.440.468                  |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 9    | 16.098.732                  | 16.105.650                  | 18.627.097                  |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                       | 10   | 2.985.954                   | 3.016.382                   | 1.779.829                   |
| Plusvalía   | 11   | 23.506.590                  | 23.624.590                  | 23.861.941                  |
| Propiedades, planta y equipo  | 12   | 29.108.310                  | 26.854.760                  | 27.234.707                  |
| Propiedad de inversión  | 13   | 102.078.692                 | 96.891.132                  | 104.706.820                 |
| Activos por impuestos diferidos                                     | 28   | 67.277.515                  | 63.320.653                  | 59.565.183                  |
| Total de activos no corrientes                                      |      | <u>2.192.788.847</u>        | <u>2.075.495.763</u>        | <u>1.760.086.376</u>        |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   |      | <u><b>5.881.080.942</b></u> | <u><b>5.617.471.767</b></u> | <u><b>4.617.439.148</b></u> |

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

|   | Nota | 30.06.2012<br>M\$           | 31.12.2011<br>M\$           | 01.01.2011<br>M\$           |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>   |      |                             |                             |                             |
| PASIVOS CORRIENTES:   |      |                             |                             |                             |
| Otros pasivos financieros, corrientes                               | 14   | 432.691.453                 | 588.351.362                 | 254.514.469                 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 15   | 2.537.899.925               | 2.240.787.654               | 1.668.815.744               |
| Otras provisiones corrientes  | 16   | 4.970.422                   | 7.237.069                   | 7.289.625                   |
| Pasivos por impuestos, corrientes                                   | 28   | 1.474.375                   | 4.793.059                   | 2.534.547                   |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados               | 17   | 5.718.529                   | 9.780.839                   | 2.709.049                   |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                            | 18   | 79.490.150                  | 63.076.360                  | 54.175.286                  |
| Pasivos corrientes totales  |      | <u>3.062.244.854</u>        | <u>2.914.026.343</u>        | <u>1.990.038.720</u>        |
| PASIVOS NO CORRIENTES:  |      |                             |                             |                             |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                            | 14   | 480.798.246                 | 470.490.024                 | 501.767.703                 |
| Otras cuentas por pagar, no corrientes                              | 15   | 1.726.540.149               | 1.652.696.500               | 1.586.405.414               |
| Otras provisiones no corrientes                                     | 16   | 16.427.960                  | 15.330.319                  | 11.347.016                  |
| Pasivo por impuestos diferidos                                      | 28   | 50.708.110                  | 46.236.920                  | 44.731.069                  |
| Total de pasivos no corrientes                                      |      | <u>2.274.474.465</u>        | <u>2.184.753.763</u>        | <u>2.144.251.202</u>        |
| Total de pasivos  |      | <u>5.336.719.319</u>        | <u>5.098.780.106</u>        | <u>4.134.289.922</u>        |
| PATRIMONIO:   |      |                             |                             |                             |
| Capital emitido   | 20   | 221.464.005                 | 221.464.005                 | 221.464.005                 |
| Ganancias acumuladas  | 23   | 327.329.084                 | 301.836.820                 | 268.125.938                 |
| Prima de emisión  | 21   | 6.988.881                   | 6.988.881                   | 6.988.881                   |
| Otras reservas  | 22   | (11.776.617)                | (11.945.763)                | (13.753.955)                |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora         |      | 544.005.353                 | 518.343.943                 | 482.824.869                 |
| Participaciones no controladoras                                    | 24   | 356.270                     | 347.718                     | 324.357                     |
| Patrimonio total  |      | <u>544.361.623</u>          | <u>518.691.661</u>          | <u>483.149.226</u>          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>                                |      | <u><b>5.881.080.942</b></u> | <u><b>5.617.471.767</b></u> | <u><b>4.617.439.148</b></u> |

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

|   | Nota | Acumulado         |                   | Trimestre         |                   |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |      | 01.01.2012        | 01.01.2011        | 01.04.2012        | 01.04.2011        |
|   |      | 30.06.2012        | 30.06.2011        | 30.06.2012        | 30.06.2011        |
|   |      | M\$               | M\$               | M\$               | M\$               |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 25   | 301.645.039       | 250.126.383       | 144.726.666       | 134.806.957       |
| Costo de ventas   | 26   | (211.701.800)     | (170.203.638)     | (104.186.571)     | (92.402.675)      |
| <b>Ganancia bruta</b>   |      | <b>89.943.239</b> | <b>79.922.745</b> | <b>40.540.095</b> | <b>42.404.282</b> |
| Gasto de administración   | 27   | (49.396.453)      | (44.495.022)      | (25.034.335)      | (23.850.172)      |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 9    | 374.546           | 1.046.281         | 307.078           | (1.321.671)       |
| <b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>  |      | <b>40.921.332</b> | <b>36.474.004</b> | <b>15.812.838</b> | <b>17.232.439</b> |
| Gasto por impuestos a las ganancias   | 28   | (4.771.508)       | (5.776.524)       | (1.405.224)       | (2.011.842)       |
| <b>GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>   |      | <b>36.149.824</b> | <b>30.697.480</b> | <b>14.407.614</b> | <b>15.220.597</b> |
| <b>GANANCIA</b>   |      | <b>36.149.824</b> | <b>30.697.480</b> | <b>14.407.614</b> | <b>15.220.597</b> |
| Ganancia atribuible a:  |      |                   |                   |                   |                   |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora   |      | 36.115.562        | 30.663.921        | 14.388.458        | 15.203.359        |
| Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras  | 24   | 34.262            | 33.559            | 19.156            | 17.238            |
| <b>GANANCIA</b>   |      | <b>36.149.824</b> | <b>30.697.480</b> | <b>14.407.614</b> | <b>15.220.597</b> |
| <b>GANANCIAS POR ACCION (en pesos - \$):</b>  |      |                   |                   |                   |                   |
| Ganancia por acción básica:   |      |                   |                   |                   |                   |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas   | 19   | 424,5             | 360,4             | 169,1             | 178,7             |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas  |      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Ganancia por acción básica (en pesos - \$)</b>   |      | <b>424,5</b>      | <b>360,4</b>      | <b>169,1</b>      | <b>178,7</b>      |
| Ganancia por acción diluídas:   |      |                   |                   |                   |                   |
| Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas   | 19   | 424,5             | 360,4             | 169,1             | 178,7             |
| Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas  |      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Ganancia diluida por acción (en pesos - \$)</b>  |      | <b>424,5</b>      | <b>360,4</b>      | <b>169,1</b>      | <b>178,7</b>      |

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

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

|   | Acumulado                       |                                 | Trimestre                       |                                 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|   | 01.01.2012<br>30.06.2012<br>M\$ | 01.01.2011<br>30.06.2011<br>M\$ | 01.04.2012<br>30.06.2012<br>M\$ | 01.04.2011<br>30.06.2011<br>M\$ |
| <b>Ganancia</b>   |                                 |                                 |                                 |                                 |
| <b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>   | 36.149.824                      | 30.697.480                      | 14.407.614                      | 15.220.597                      |
| <b>Diferencias de cambio por conversión</b>   |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos   | (186.504)                       | (9.617)                         | 134.912                         | (61.056)                        |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión                                 | (186.504)                       | (9.617)                         | 134.912                         | (61.056)                        |
| <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>  |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos              | (18.000)                        | (68.000)                        | 562.000                         | (70.000)                        |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta                        | (18.000)                        | (68.000)                        | 562.000                         | (70.000)                        |
| Otros componentes de otro resultado integral antes de impuestos   | (204.504)                       | (77.617)                        | 696.912                         | (131.056)                       |
| <b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>                            |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral           | 31.706                          | 1.635                           | (27.756)                        | 10.380                          |
| Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral | 3.000                           | 16.000                          | (92.000)                        | 12.000                          |
| Suma de impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral                          | 34.706                          | 17.635                          | (119.756)                       | 22.380                          |
| Otro resultado integral   | (169.798)                       | (59.982)                        | 577.156                         | (108.676)                       |
| <b>Resultado integral total</b>   | <b>35.980.026</b>               | <b>30.637.498</b>               | <b>14.984.770</b>               | <b>15.111.921</b>               |
| <b>Resultado integral atribuible a:</b>   |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora   | 35.945.925                      | 30.604.006                      | 14.964.847                      | 15.094.812                      |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras  | 34.101                          | 33.492                          | 19.923                          | 17.109                          |
| <b>Resultado integral total</b>   | <b>35.980.026</b>               | <b>30.637.498</b>               | <b>14.984.770</b>               | <b>15.111.921</b>               |

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

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADO INTERMEDIO (PROFORMA)

POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2012

(En miles de pesos - M\$)

|  | Nota     | 30.06.2012<br>M\$         |
|--|----------|---------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>  |          |                           |
| Clases de cobros por actividades de operación  |          |                           |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   |          | 49.579.004.653            |
| Clases de pagos  |          |                           |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  |          | (49.295.769.516)          |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  |          | (24.194.457)              |
| Otros pagos por actividades de operación   |          | (138.203.477)             |
| Intereses pagados  |          | (824.071)                 |
| Intereses recibidos  |          | 394.765                   |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   |          | (11.039.950)              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   |          | (4.064.467)               |
|  |          | <u>105.303.480</u>        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                    |          |                           |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |          |                           |
| Préstamos a entidades relacionadas   |          | (167.302)                 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo   | 12 - 13  | 1.265.649                 |
| Compras de propiedades, planta y equipo  | 12 - 13  | (3.208.293)               |
| Compras de activos intangibles   | 10       | (985.613)                 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles  |          | 23.636.083                |
| Compras de otros activos a largo plazo   |          | (6.542.683)               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   |          | (17.981.964)              |
|  |          | <u>(3.984.123)</u>        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                    |          |                           |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                       |          |                           |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo   |          | 24.297.000                |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo   |          | 4.793.004                 |
| Total importes procedentes de préstamos  |          | 29.090.004                |
| Pagos de préstamos   |          | (2.804.836)               |
| Dividendos pagados   |          | (22.281.139)              |
|  |          | <u>4.004.029</u>          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                 |          |                           |
| <b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa</b> |          |                           |
|  |          | <u>105.323.386</u>        |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                           |          |                           |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                  |          | (29.852)                  |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>  |          |                           |
|  |          | <u>105.293.534</u>        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo   |          | 303.362.606               |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>5</b> | <u><u>408.656.140</u></u> |

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

|  | Nota         | 30.06.2012<br>M\$         | 30.06.2011<br>M\$          |
|--|--------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>  |              |                           |                            |
| <b>Ganancia</b>  |              | <b>36.149.824</b>         | <b>30.697.480</b>          |
| <b>Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)</b>  |              |                           |                            |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias  | 28           | 4.771.508                 | 5.776.524                  |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial  |              | 98.167.490                | (5.280.621)                |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                        |              | (86.175.251)              | 27.738.862                 |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial   |              | 369.805.920               | 26.317.894                 |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación                         |              | 928.185                   | (8.984.406)                |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización  | 10 - 12 - 13 | 2.640.858                 | 2.839.920                  |
| Ajustes por provisiones  | 16           | (2.981.694)               | 3.875.321                  |
| Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas  |              | 15.730                    | (877)                      |
| Ajustes por participaciones no controladoras   | 24           | (34.262)                  | (33.559)                   |
| Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas   | 9            | (374.546)                 | (1.046.281)                |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación                          |              | <u>(316.583.943)</u>      | <u>(59.335.291)</u>        |
| <b>Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)</b>   |              | <b><u>70.179.995</u></b>  | <b><u>(8.132.514)</u></b>  |
| Intereses pagados  |              | (1.520.802)               | (1.706.407)                |
| Intereses recibidos  |              | 231.402                   | 24.215                     |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   |              | <u>263.061</u>            | <u>(6.111)</u>             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>  |              | <b><u>105.303.480</u></b> | <b><u>20.876.663</u></b>   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |              |                           |                            |
| Préstamos a entidades relacionadas   |              | (167.302)                 | (1.354.547)                |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo   | 12 - 13      | 1.265.649                 | -                          |
| Compras de propiedades, planta y equipo  | 12 - 13      | (3.208.293)               | (1.156.165)                |
| Compras de activos intangibles   | 10           | (985.613)                 | (17.976)                   |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo  |              | 23.636.083                | 1.823.837                  |
| Compras de otros activos a largo plazo   |              | (6.542.683)               | (10.940.796)               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   |              | <u>(17.981.964)</u>       | <u>564.732</u>             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |              | <b><u>(3.984.123)</u></b> | <b><u>(11.080.915)</u></b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>   |              |                           |                            |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo   |              | 24.297.000                | -                          |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo   |              | <u>4.793.004</u>          | <u>43.579.263</u>          |
| Total importes procedentes de préstamos  |              | <u>29.090.004</u>         | <u>43.579.263</u>          |
| Pagos de préstamos   |              | (2.804.836)               | (13.875.565)               |
| Dividendos pagados   |              | <u>(22.281.139)</u>       | <u>(17.953.363)</u>        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>   |              | <b><u>4.004.029</u></b>   | <b><u>11.750.335</u></b>   |
| <b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> |              | <b><u>105.323.386</u></b> | <b><u>21.546.083</u></b>   |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                     |              |                           |                            |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo  |              | <u>(29.852)</u>           | <u>(40.205)</u>            |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>  |              | <b><u>105.293.534</u></b> | <b><u>21.505.878</u></b>   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período   |              | <u>303.362.606</u>        | <u>215.169.492</u>         |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>   | <b>5</b>     | <b><u>408.656.140</u></b> | <b><u>236.675.370</u></b>  |

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

**BICECORP S.A. Y FILIALES**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

| Conceptos   | Nota        | Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
|---|-------------|---|--------------------------|---------------------------------|--|--|------------------------------|-----------------------------|--|--|---|-------------------------|
|   |             | Capital emitido<br>M\$  | Primas de emisión<br>M\$ | Superavit de revaluación<br>M\$ | Reservas por diferencias de cambio por conversión<br>M\$ | Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta<br>M\$ | Otras Reservas varias<br>M\$ | Total Otras Reservas<br>M\$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas<br>M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora<br>M\$ | Participaciones no controladoras<br>M\$ | Patrimonio Total<br>M\$ |
| Saldo Inicial al 01.01.2012                                 | 20-21-22-24 | 221.464.005   | 6.988.881                | 704.143                         | 296.420  | (232.000)  | (12.714.326)                 | (11.945.763)                | 301.836.820                            | 518.343.943  | 347.718                                 | 518.691.661             |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables |             | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | -                                      | -  | -                                       | -                       |
| Saldo Inicial Reexpresado                                   |             | 221.464.005   | 6.988.881                | 704.143                         | 296.420  | (232.000)  | (12.714.326)                 | (11.945.763)                | 301.836.820                            | 518.343.943  | 347.718                                 | 518.691.661             |
| Cambios en patrimonio:                                      |             |   |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
| Resultado Integral  |             |   |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
| Ganancia (pérdida)  |             | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | 36.115.562                             | 36.115.562   | 34.262                                  | 36.149.824              |
| Otro resultado integral                                     |             | -   | -                        | -                               | (154.798)  | (15.000)   | -                            | (169.798)                   | -                                      | (169.798)  | -                                       | (169.798)               |
| Dividendos  |             | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | (10.604.809)                           | (10.604.809)   | -                                       | (10.604.809)            |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios |             | -   | -                        | -                               | -  | -  | 338.944                      | 338.944                     | (18.489)                               | 320.455  | (25.710)                                | 294.745                 |
| Total de cambios en patrimonio                              |             | -   | -                        | -                               | (154.798)  | (15.000)   | 338.944                      | 169.146                     | 25.492.264                             | 25.661.410   | 8.552                                   | 25.669.962              |
| Saldo Final al 30.06.2012                                   | 20-21-22-24 | 221.464.005   | 6.988.881                | 704.143                         | 141.622  | (247.000)  | (12.375.382)                 | (11.776.617)                | 327.329.084                            | 544.005.353  | 356.270                                 | 544.361.623             |

| Conceptos   | Nota | Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
|---|------|---|--------------------------|---------------------------------|--|--|------------------------------|-----------------------------|--|--|---|-------------------------|
|   |      | Capital emitido<br>M\$  | Primas de emisión<br>M\$ | Superavit de revaluación<br>M\$ | Reservas por diferencias de cambio por conversión<br>M\$ | Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta<br>M\$ | Otras Reservas varias<br>M\$ | Total Otras Reservas<br>M\$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas<br>M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora<br>M\$ | Participaciones no controladoras<br>M\$ | Patrimonio Total<br>M\$ |
| Saldo Inicial al 01.01.2011                                     |      | 221.464.005   | 6.988.881                | 705.424                         | (85.327)   | 3.000  | (14.377.052)                 | (13.753.955)                | 261.318.759                            | 476.017.690  | 324.357                                 | 476.342.047             |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (*) |      | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | 6.807.179                              | 6.807.179  | -                                       | 6.807.179               |
| Saldo Inicial Reexpresado                                       |      | 221.464.005   | 6.988.881                | 705.424                         | (85.327)   | 3.000  | (14.377.052)                 | (13.753.955)                | 268.125.938                            | 482.824.869  | 324.357                                 | 483.149.226             |
| Cambios en patrimonio:  |      |   |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
| Resultado Integral  |      |   |                          |                                 |  |  |                              |                             |  |  |   |                         |
| Ganancia (pérdida)  |      | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | 30.663.921                             | 30.663.921   | 33.559                                  | 30.697.480              |
| Otro resultado integral   |      | -   | -                        | -                               | (7.982)  | (52.000)   | -                            | (59.982)                    | -                                      | (59.982)   | -                                       | (59.982)                |
| Dividendos  |      | -   | -                        | -                               | -  | -  | -                            | -                           | (12.481.990)                           | (12.481.990)   | -                                       | (12.481.990)            |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios     |      | -   | -                        | -                               | -  | -  | (1.384.954)                  | (1.384.954)                 | (51.458)                               | (1.436.412)  | (32.840)                                | (1.469.252)             |
| Total de cambios en patrimonio                                  |      | -   | -                        | -                               | (7.982)  | (52.000)   | (1.384.954)                  | (1.444.936)                 | 18.130.473                             | 16.685.537   | 719                                     | 16.686.256              |
| Saldo Final al 30.06.2011                                       |      | 221.464.005   | 6.988.881                | 705.424                         | (93.309)   | (49.000)   | (15.762.006)                 | (15.198.891)                | 286.256.411                            | 499.510.406  | 325.076                                 | 499.835.482             |

(\*) Corresponde a los ajustes de primera aplicación de las nuevas normas contables de la Superintendencia de Valores y Seguros en la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. (Ver Nota 1b).

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

## BICECORP S.A. Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 1 DE ENERO DE 2011  
(En miles de pesos - M\$)

### 1. INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

| RUT          | Filiales  | Lugar de constitución y operación | Moneda funcional | Porcentaje de participación |                |            | 31.12.2011<br>Total<br>% | 01.01.2011<br>Total<br>% |
|--------------|---|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|------------|--------------------------|--------------------------|
|              |   |                                   |                  | 30.06.2012                  |                |            |                          |                          |
|              |   |                                   |                  | Directo<br>%                | Indirecto<br>% | Total<br>% |                          |                          |
| 97.080.000-K | Banco BICE  | Chile                             | CLP              | 99,9100%                    | 0,0000%        | 99,9100%   | 99,9100%                 | 99,9100%                 |
| 79.532.990-0 | BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.         | Chile                             | CLP              | 0,0100%                     | 99,9000%       | 99,9100%   | 99,9100%                 | 99,9100%                 |
| 96.514.410-2 | BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.      | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9100%       | 99,9100%   | 99,9100%                 | 99,9100%                 |
| 78.996.780-6 | BICE Corredores de Seguros Ltda.                  | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9100%       | 99,9100%   | 99,9100%                 | 99,9100%                 |
| 76.055.353-0 | BICE Agente de Valores S.A.                       | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9100%       | 99,9100%   | 99,9100%                 | 99,9100%                 |
| 96.643.720-0 | Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.    | Chile                             | CLP              | 99,9900%                    | 0,0100%        | 100,0000%  | 100,0000%                | 100,0000%                |
| 96.677.280-8 | BICE Factoring S.A.                               | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 96.777.060-4 | BICE Hipotecaria Adm. de Mutuos Hipotecarios S.A. | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 96.819.300-7 | Securizadora BICE S.A.                            | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 96.815.400-1 | Profin S.A.                                       | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 77.018.160-7 | Promociones y Servicios Ltda.                     | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 99.594.920-2 | BICE Carteras S.A.                                | Chile                             | CLP              | 0,1000%                     | 99,8900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 96.678.660-4 | BICE Chileconsult Internacional S.A.              | Chile                             | CLP              | 99,9900%                    | 0,0100%        | 100,0000%  | 100,0000%                | 100,0000%                |
| Extranjera   | BAM Asset Management Ltd.                         | Islas Vírgenes Británicas         | USD              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| Extranjera   | BICECORP Investments Ltd.                         | Islas Vírgenes Británicas         | USD              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| Extranjera   | T & A Trading Services Ltd.                       | Islas Vírgenes Británicas         | USD              | 0,0000%                     | 99,9900%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 96.853.570-6 | BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.      | Chile                             | CLP              | 99,9500%                    | 0,0500%        | 100,0000%  | 100,0000%                | 100,0000%                |
| 79.791.730-3 | BICE Crediautos Ltda.                             | Chile                             | CLP              | 63,5800%                    | 36,4200%       | 100,0000%  | 100,0000%                | 100,0000%                |
| 76.633.240-4 | BICE Renta Urbana S.A.                            | Chile                             | CLP              | 99,9900%                    | 0,0100%        | 100,0000%  | 100,0000%                | 100,0000%                |
| 79.918.860-0 | BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.      | Chile                             | CLP              | 99,9863%                    | 0,0100%        | 99,9963%   | 99,9963%                 | 99,9963%                 |
| 96.656.410-5 | BICE Vida Compañía de Seguros S.A.                | Chile                             | CLP              | 13,6500%                    | 86,3400%       | 99,9900%   | 99,9900%                 | 99,9900%                 |
| 79.578.560-4 | BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.     | Chile                             | CLP              | 99,9900%                    | 0,1000%        | 100,0000%  | 100,0000%                | 99,9900%                 |
| 81.461.800-5 | Comunidad Edificio Compañía Plaza de Armas        | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 96,8516%       | 96,8516%   | 96,8516%                 | 96,8516%                 |
| 76.061.466-1 | Fondo de Inversión Privado Swap-Spread I (*)      | Chile                             | CLP              | 0,0000%                     | 0,0000%        | 0,0000%    | 0,0000%                  | 99,9900%                 |

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

La naturaleza de las operaciones de BICECORP y filiales y sus actividades principales son descritas en Nota 4 a los estados financieros intermedios “Segmentos de Operación”.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF o IFRS), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a

los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

## **b. PRIMERA ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

BICECORP efectuó su proceso de convergencia a IFRS durante el año 2010, lo que implicó en dicha oportunidad confeccionar nuevamente sus estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 de acuerdo con la nueva normativa.

El 1 de enero de 2009 fue la fecha de transición de BICECORP a IFRS, siendo el 31 de diciembre de 2009 la fecha de adopción definitiva.

No obstante lo anterior, su filial BICE Vida continuó presentando sus estados financieros bajo la normativa contable anterior a la espera de que la Superintendencia de Valores y Seguros autorizara a las compañías de seguro a adoptar IFRS.

Esta adopción pendiente de BICE Vida se materializa a contar del 1 de enero de 2012.

A continuación se describe el cambio que ha implicado en los estados financieros de BICECORP que su filial BICE Vida implemente la nueva norma a contar del 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011). Tal como se analizará más adelante, esto ha significado rehacer los estados financieros de BICECORP para los períodos finalizados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, tal como se describe a continuación.

### **b.1 Antecedentes de la primera adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en BICE Vida Compañía de Seguros S.A.**

Los estados financieros consolidados de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 30 de junio de 2012 fueron los primeros confeccionados de acuerdo a las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La fecha de transición de BICE Vida es el 1° de enero de 2011, para lo cual se ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros a dicha fecha. La fecha de adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros por BICE Vida es el 1° de enero de 2012, de acuerdo a lo dispuesto por la SVS.

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y por la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 546 de fecha 13 de octubre de 2009, y oficios complementarios posteriores, la sociedad filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. adoptó dichas normas a partir del 1 de enero de 2012. Producto de lo anterior, se originaron cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2012 y se afectará la determinación de los resultados para ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2012, y de acuerdo a la Circular N°2.022 de fecha 17 de mayo de 2011 y modificaciones posteriores emitidas por la SVS, BICE Vida Compañía de Seguros S.A. no deberá presentar estados financieros comparativos individuales. El incremento patrimonial generado por esta adopción al 1 de enero de 2012 ascendió a M\$5.551.404.

Con la finalidad de efectuar una adecuada presentación de los estados financieros consolidados de BICECORP S.A., su filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., durante el año 2012, reexpresará sus estados financieros del año 2011 aplicando las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para el negocio de Seguros, con lo cual los estados financieros de BICECORP S.A. del año 2011 diferirán de los que se presenten durante el año 2012 para efectos comparativos. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ord. N° 25.542 enviado a BICECORP S.A.

A continuación se describen los efectos de la primera adopción de BICE Vida y filial en los estados financieros consolidados de BICECORP S.A. y filiales al 31 de diciembre, 30 de junio y 1 de enero de 2011, de acuerdo a lo descrito anteriormente.

### **b.2 Bases contables de la primera adopción de BICE Vida**

El impacto de la adopción de las nuevas normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de BICE Vida, será informada en la Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los Estados Financieros anuales 2012.

BICE Vida ha aplicado las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para la confección de sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2010, 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 e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo detalle es el siguiente:

#### **b.2.1 Combinación de negocios (NIIF 3)**

La NIIF 3 establece que los activos adquiridos y los pasivos asumidos se valorarán 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.2.2 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.

#### **b.3. Conciliación entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables emitidas por la SVS**

A continuación se detallan los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, los cuales proporcionan el impacto de la transición a las NIIF en BICE Vida y su impacto en BICECORP, de acuerdo a lo requerido por NIIF 1.

### b.3.1 Estados de situación financiera al 1 de enero de 2011

|   | Saldo<br>anterior<br>01.01.2011<br>M\$ | Ajuste de<br>primera<br>aplicación<br>M\$ | Saldo<br>ajustado<br>01.01.2011<br>M\$ | Nota |
|---|--|---|--|------|
| <b>ACTIVOS</b>  |  |   |  |      |
| ACTIVOS CORRIENTES:   |  |   |  |      |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                 | 215.169.492                            | -   | 215.169.492                            | 5    |
| Otros activos financieros, corrientes                               | 1.690.096.202                          | (8.631.334) (1)                           | 1.681.464.868                          | 6    |
| Otros activos no financieros, corrientes                            | 76.584.871                             | (9.293.378) (2)                           | 67.291.493                             | 7    |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes         | 892.502.466                            | -   | 892.502.466                            | 8    |
| Activos por impuestos, corrientes                                   | 924.453                                | -   | 924.453                                | 28   |
| Activos corrientes totales  | <u>2.875.277.484</u>                   | <u>(17.924.712)</u>                       | <u>2.857.352.772</u>                   |      |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:  |  |   |  |      |
| Otros activos no financieros, no corrientes                         | 34.802.475                             | -   | 34.802.475                             | 7    |
| Derechos por cobrar, no corrientes                                  | 1.478.067.856                          | -   | 1.478.067.856                          | 8    |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes          | 2.148.064                              | 9.292.404 (3)                             | 11.440.468                             | 32   |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 783.172                                | 17.843.925 (4)                            | 18.627.097                             | 9    |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                       | 1.790.270                              | (10.441) (5)                              | 1.779.829                              | 10   |
| Plusvalía   | 22.521.998                             | 1.339.943 (6)                             | 23.861.941                             | 11   |
| Propiedades, planta y equipo  | 27.266.371                             | (31.664) (7)                              | 27.234.707                             | 12   |
| Propiedad de inversión  | 104.706.820                            | -   | 104.706.820                            | 13   |
| Activos por impuestos diferidos                                     | 60.905.126                             | (1.339.943) (8)                           | 59.565.183                             | 28   |
| Total de activos no corrientes                                      | <u>1.732.992.152</u>                   | <u>27.094.224</u>                         | <u>1.760.086.376</u>                   |      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   | <b><u>4.608.269.636</u></b>            | <b><u>9.169.512</u></b>                   | <b><u>4.617.439.148</u></b>            |      |
| <b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>   |  |   |  |      |
| PASIVOS CORRIENTES:   |  |   |  |      |
| Otros pasivos financieros, corrientes                               | 254.514.469                            | -   | 254.514.469                            | 14   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 1.668.815.744                          | -   | 1.668.815.744                          | 15   |
| Otras provisiones corrientes  | 7.289.625                              | -   | 7.289.625                              | 16   |
| Pasivos por impuestos, corrientes                                   | 2.534.547                              | -   | 2.534.547                              | 28   |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados               | 2.709.049                              | -   | 2.709.049                              | 17   |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                            | 54.175.286                             | -   | 54.175.286                             | 18   |
| Pasivos corrientes totales  | <u>1.990.038.720</u>                   | <u>-</u>                                  | <u>1.990.038.720</u>                   |      |
| PASIVOS NO CORRIENTES:  |  |   |  |      |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                            | 501.767.703                            | -   | 501.767.703                            | 14   |
| Otras cuentas por pagar, no corrientes                              | 1.586.405.414                          | -   | 1.586.405.414                          | 15   |
| Otras provisiones no corrientes                                     | 10.686.478                             | 660.538 (9)                               | 11.347.016                             | 16   |
| Pasivo por impuestos diferidos                                      | 43.029.274                             | 1.701.795 (10)                            | 44.731.069                             | 28   |
| Total de pasivos no corrientes                                      | <u>2.141.888.869</u>                   | <u>2.362.333</u>                          | <u>2.144.251.202</u>                   | 18   |
| Total de pasivos  | <u>4.131.927.589</u>                   | <u>2.362.333</u>                          | <u>4.134.289.922</u>                   |      |
| PATRIMONIO:   |  |   |  |      |
| Capital emitido   | 221.464.005                            | -   | 221.464.005                            | 20   |
| Ganancias acumuladas  | 261.318.759                            | 6.807.179 (11)                            | 268.125.938                            | 23   |
| Primas de emisión   | 6.988.881                              | -   | 6.988.881                              | 21   |
| Otras reservas  | (13.753.955)                           | -   | (13.753.955)                           | 22   |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora         | 476.017.690                            | 6.807.179                                 | 482.824.869                            |      |
| Participaciones no controladoras                                    | 324.357                                | -   | 324.357                                | 24   |
| Patrimonio total  | <u>476.342.047</u>                     | <u>6.807.179</u>                          | <u>483.149.226</u>                     |      |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>                                | <b><u>4.608.269.636</u></b>            | <b><u>9.169.512</u></b>                   | <b><u>4.617.439.148</u></b>            |      |

Explicación de los ajustes al 1 de enero de 2011:

- (1) Corresponde a ajuste por valor de mercado de inversiones de renta variable por un monto de M\$613.307 y a reclasificación de inversiones a inversiones en Coligadas por un monto de (M\$9.244.641).
- (2) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M\$974) y a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias relacionadas por un monto de (M\$9.292.404).
- (3) Corresponde a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias por un monto de M\$9.292.404.
- (4) Corresponde a reclasificación proveniente de Otros activos financieros por un monto de M\$9.244.641 y a ajuste de Valor Patrimonial (VP) por M\$7.938.746 y a reclasificación de provisión de patrimonios negativos en inversiones en coligadas por un monto de M\$660.538.
- (5) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M\$10.441).
- (6) Corresponde a reclasificación proveniente de Activos por impuestos diferidos de un menor valor de inversión por un monto de M\$1.339.943.
- (7) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M\$31.664).
- (8) Corresponde a reclasificación hacia Plusvalía de un menor valor de inversión por un monto de (M\$1.339.943).
- (9) Reclasifica provisión por patrimonio negativo en inversiones en coligadas por un monto de M\$660.538.
- (10) Impuestos diferidos asociados a los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS mencionados en los N°s (1) a (7), por M\$1.701.795.
- (11) Efecto en ganancias acumuladas por los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS descritos, ascendente a M\$6.807.179.

### b.3.2 Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2011

|   | Saldos<br>anteriores<br>31.12.2011<br>M\$ | Ajuste de<br>primera<br>aplicación<br>M\$ | Saldos<br>ajustados<br>31.12.2011<br>M\$ | Nota |
|---|---|---|--|------|
| <b>ACTIVOS</b>  |   |   |  |      |
| ACTIVOS CORRIENTES:   |   |   |  |      |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                 | 303.362.606                               | -   | 303.362.606                              | 5    |
| Otros activos financieros, corrientes                               | 2.040.884.570                             | (6.349.240)                               | 2.034.535.330                            | 6    |
| Otros activos no financieros, corrientes                            | 83.496.058                                | (11.891.698)                              | 71.604.360                               | 7    |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes         | 1.124.847.861                             | (357.054)                                 | 1.124.490.807                            | 8    |
| Activos por impuestos, corrientes                                   | 8.001.758                                 | (18.857)                                  | 7.982.901                                | 28   |
| Activos corrientes totales  | <u>3.560.592.853</u>                      | <u>(18.616.849)</u>                       | <u>3.541.976.004</u>                     |      |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:  |   |   |  |      |
| Otros activos no financieros, no corrientes                         | 16.138.101                                | -   | 16.138.101                               | 7    |
| Derechos por cobrar, no corrientes                                  | 1.813.408.402                             | -   | 1.813.408.402                            | 8    |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes          | 4.259.652                                 | 11.876.441                                | 16.136.093                               | 32   |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 784.148                                   | 15.321.502                                | 16.105.650                               | 9    |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                       | 3.255.683                                 | (239.301)                                 | 3.016.382                                | 10   |
| Plusvalía   | 22.285.998                                | 1.338.592                                 | 23.624.590                               | 11   |
| Propiedades, planta y equipo  | 27.268.820                                | (414.060)                                 | 26.854.760                               | 12   |
| Propiedad de inversión  | 96.916.308                                | (25.176)                                  | 96.891.132                               | 13   |
| Activos por impuestos diferidos                                     | 64.659.245                                | (1.338.592)                               | 63.320.653                               | 28   |
| Total de activos no corrientes                                      | <u>2.048.976.357</u>                      | <u>26.519.406</u>                         | <u>2.075.495.763</u>                     |      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   | <b><u>5.609.569.210</u></b>               | <b><u>7.902.557</u></b>                   | <b><u>5.617.471.767</u></b>              |      |
| <b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>   |   |   |  |      |
| PASIVOS CORRIENTES:   |   |   |  |      |
| Otros pasivos financieros, corrientes                               | 588.351.362                               | -   | 588.351.362                              | 14   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 2.240.787.654                             | -   | 2.240.787.654                            | 15   |
| Otras provisiones corrientes  | 7.237.069                                 | -   | 7.237.069                                | 16   |
| Pasivos por impuestos, corrientes                                   | 4.793.059                                 | -   | 4.793.059                                | 28   |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados               | 9.780.839                                 | -   | 9.780.839                                | 17   |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                            | 63.076.360                                | -   | 63.076.360                               | 18   |
| Pasivos corrientes totales  | <u>2.914.026.343</u>                      | <u>-</u>                                  | <u>2.914.026.343</u>                     |      |
| PASIVOS NO CORRIENTES:  |   |   |  |      |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                            | 470.490.024                               | -   | 470.490.024                              | 14   |
| Otras cuentas por pagar, no corrientes                              | 1.652.696.500                             | -   | 1.652.696.500                            | 15   |
| Otras provisiones no corrientes                                     | 14.230.697                                | 1.099.622                                 | 15.330.319                               | 16   |
| Pasivo por impuestos diferidos                                      | 44.985.389                                | 1.251.531                                 | 46.236.920                               | 28   |
| Total de pasivos no corrientes                                      | <u>2.182.402.610</u>                      | <u>2.351.153</u>                          | <u>2.184.753.763</u>                     | 18   |
| Total de pasivos  | <u>5.096.428.953</u>                      | <u>2.351.153</u>                          | <u>5.098.780.106</u>                     |      |
| PATRIMONIO:   |   |   |  |      |
| Capital emitido   | 221.464.005                               | -   | 221.464.005                              | 20   |
| Ganancias acumuladas  | 296.285.416                               | 5.551.404                                 | 301.836.820                              | 23   |
| Primas de emisión   | 6.988.881                                 | -   | 6.988.881                                | 21   |
| Otras reservas  | (11.945.763)                              | -   | (11.945.763)                             | 22   |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora         | 512.792.539                               | 5.551.404                                 | 518.343.943                              |      |
| Participaciones no controladoras                                    | 347.718                                   | -   | 347.718                                  | 24   |
| Patrimonio total  | <u>513.140.257</u>                        | <u>5.551.404</u>                          | <u>518.691.661</u>                       |      |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>                                | <b><u>5.609.569.210</u></b>               | <b><u>7.902.557</u></b>                   | <b><u>5.617.471.767</u></b>              |      |

Explicación de los ajustes al 31 de diciembre de 2011:

- (1) Corresponde a ajuste por valor de mercado de inversiones de renta variable por un monto de M\$206.465 y a reclasificación de inversiones a inversiones en Coligadas por un monto de (M\$6.555.705).
- (2) Corresponde a reposición de corrección monetaria por un monto de M\$9.932 y al reconocimiento de (M\$25.189) por deterioro y a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias relacionadas por un monto de (M\$ 11.876.441).
- (3) Corresponde al reconocimiento de (M\$357.054) por deterioro.
- (4) Corresponde al reconocimiento de (M\$18.857) por deterioro.
- (5) Corresponde a reclasificación de cuentas por cobrar a inmobiliarias por un monto de M\$ 11.876.441.
- (6) Corresponde a reclasificación proveniente de Otros activos financieros por un monto de M\$6.555.705 y a ajuste de Valor Patrimonial (VP) por M\$7.666.175 y a reclasificación de provisión de patrimonios negativos en inversiones en coligadas por un monto de M\$1.099.622.
- (7) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M\$239.301).
- (8) Corresponde a reclasificación proveniente de Activos por impuestos diferidos de un menor valor de inversión por un monto de M\$1.338.592.
- (9) Corresponde a eliminación de corrección monetaria por un monto de (M\$414.060).
- (10) Corresponde al reconocimiento de (M\$25.176) por deterioro.
- (11) Corresponde a reclasificación hacia Plusvalía de un menor valor de inversión por un monto de (M\$1.338.592).
- (12) Reclasifica provisión por patrimonio negativo en inversiones en coligadas por un monto de M\$1.099.622.
- (13) Impuestos diferidos asociados a los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS mencionados en los N°s (1) a (10), por M\$1.251.531.
- (14) Efecto en ganancias acumuladas por los ajustes a las nuevas Normas Contables de la SVS descritos, ascendentes a M\$5.551.404.

**b.3.3 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 1 de enero de 2011:**

| <b>CONCILIACION PATRIMONIAL</b>   | <b>M\$</b>         |
|---|--------------------|
| <b>Saldo neto inicial de patrimonio al 1 de enero de 2011</b>                                       | <b>476.017.690</b> |
| Ajustes a valor de mercado de instrumentos de renta variable  | 613.307            |
| Reconocimiento de VP en inversiones en coligadas  | 7.938.746          |
| Ajustes por eliminación de corrección monetaria   | (43.079)           |
| Impuestos diferidos   | (1.701.795)        |
| <b>Total ajustes netos a las nuevas Normas Contables de la SVS</b>                                  | <b>6.807.179</b>   |
| <b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora al 1 de enero de 2011</b>       | <b>482.824.869</b> |
| <b>Saldo inicial de interés no controlador al 1 de enero de 2011</b>                                | <b>324.357</b>     |
| Ajustes al interés no controlador   | -                  |
| <b>Interes no controlador al 1 de enero de 2011</b>   | <b>324.357</b>     |
| <b>Total Patrimonio Neto Ajustado a las nuevas Normas Contables de la SVS al 1 de enero de 2011</b> | <b>483.149.226</b> |

**b.3.4 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 30 de junio de 2011:**

| <b>CONCILIACION PATRIMONIAL</b>  | <b>M\$</b>         |
|--|--------------------|
| <b>Saldo neto inicial de patrimonio al 30 de junio de 2011</b>                                       | <b>492.044.725</b> |
| Ajustes a valor de mercado instrumentos de renta variable  | 483.336            |
| Reconocimiento de VP en inversiones en coligadas   | 8.923.748          |
| Ajustes por eliminación de corrección monetaria  | (74.982)           |
| Impuestos diferidos  | (1.866.421)        |
| <b>Total ajustes netos a las nuevas Normas Contables de la SVS</b>                                   | <b>7.465.681</b>   |
| <b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora al 30 de junio de 2011</b>       | <b>499.510.406</b> |
| <b>Saldo inicial de interés no controlador al 30 de junio de 2011</b>                                | <b>325.076</b>     |
| Ajustes al interés no controlador  | -                  |
| <b>Interes no controlador al 30 de junio de 2011</b>   | <b>325.076</b>     |
| <b>Total Patrimonio Neto Ajustado a las nuevas Normas Contables de la SVS al 30 de junio de 2011</b> | <b>499.835.482</b> |

**b.3.5 Resumen de la conciliación del Patrimonio Neto, al 31 de diciembre de 2011:**

| <b>CONCILIACION PATRIMONIAL</b>   | <b>M\$</b>         |
|---|--------------------|
| <b>Saldo neto inicial de patrimonio al 31 de diciembre de 2011</b>                                    | <b>512.792.539</b> |
| Ajustes a valor de mercado instrumentos de renta variable   | 206.465            |
| Reconocimiento de VP en inversiones en coligadas  | 7.666.175          |
| Ajustes por eliminación de corrección monetaria   | (643.429)          |
| Ajustes por reconocimiento de deterioro   | (426.276)          |
| Impuestos diferidos   | (1.251.531)        |
| <b>Total ajustes netos a las nuevas Normas Contables de la SVS</b>                                    | <b>5.551.404</b>   |
| <b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora al 31 de diciembre de 2011</b>    | <b>518.343.943</b> |
| <b>Saldo inicial de interés no controlador al 31 de diciembre de 2011</b>                             | <b>347.718</b>     |
| Ajustes al interés no controlador   | -                  |
| <b>Interes no controlador al 31 de diciembre de 2011</b>  | <b>347.718</b>     |
| <b>Total Patrimonio Neto Ajustado a las nuevas Normas Contables de la SVS 31 de diciembre de 2011</b> | <b>518.691.661</b> |

**b.3.6 Resumen de la conciliación del Estado de Resultados entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables de la SVS, al 30 de junio de 2011:**

| <b>CONCILIACION ESTADO DE RESULTADOS</b>                           | <b>M\$</b>        |
|--|-------------------|
| <b>Utilidad anterior al 30 de junio de 2011</b>                    | <b>30.038.978</b> |
| Ajuste a valor de mercado de inversiones en renta variable         | (129.971)         |
| Ajuste por eliminación de la corrección monetaria                  | (31.903)          |
| Ajuste a VP de inversiones en coligadas                            | 985.002           |
| Ajuste por impuestos diferidos                                     | (164.626)         |
| Subtotal ajustes   | 658.502           |
| <b>Utilidad ajustada al 30 de junio de 2011</b>                    | <b>30.697.480</b> |
| Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora          | 30.663.921        |
| Utilidad atribuible a las participaciones minoritarias             | 33.559            |
| <b>UTILIDAD</b>  | <b>30.697.480</b> |
| Resultado integral total inicial                                   | 29.978.996        |
| Incremento utilidad integral                                       | 658.502           |
| Utilidad integral total final                                      | 30.637.498        |
| Utilidad integral atribuible a los propietarios de la controladora | 30.604.006        |
| Utilidad integral atribuible a las participaciones minoritarias    | 33.492            |
| <b>UTILIDAD INTEGRAL TOTAL</b>                                     | <b>30.637.498</b> |

**b.3.7 Resumen de la conciliación del Estado de Flujos de efectivo entre PCGA anteriores y nuevas Normas Contables de la SVS, al 30 de junio de 2011:**

| <b>CONCILIACION ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>                                | <b>M\$</b>                |
|---|---------------------------|
| <b>Saldo anterior efectivo y equivalente al efectivo al 30 de junio de 2011</b> | <b>236.675.370</b>        |
| Ajuste a las utilidades al 30 de junio de 2011                                  | 658.502                   |
| Eliminación de efectos que no representan efectivo o equivalente de efectivo    | <u>(658.502)</u>          |
| <b>Saldo efectivo y equivalente al efectivo al 30 de junio de 2011</b>          | <b><u>236.675.370</u></b> |

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF vigentes al 30 de junio de 2012.

**2.1 PERIODO CONTABLE**

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo Consolidado Intermedio por el período terminado el 30 de junio de 2012 (Proforma).
- Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados Intermedios por los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, y
- Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

**2.2 BASES DE PREPARACION**

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BICECORP correspondientes a los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), excepto por los Estados Financieros de la filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial (en adelante BICE Vida y filial) confeccionados de acuerdo normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que corresponde al negocio bancario. Debido a lo anterior y de acuerdo a lo requerido por el Oficio Circular N°506 del año 2009 de la SVS, se presentan algunas políticas contables y notas a los Estados Financieros de Banco BICE y sus filiales, y BICE Vida y filial, de manera separada en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, para efectos de una mejor comprensión de los mismos.

No obstante, que en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2012, al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente, así como normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, fueron aprobados por el Directorio en sesión N°248, celebrada con fecha 27 de julio de 2012.

Para la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios se consideran los pesos chilenos nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

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

|                      | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dólar estadounidense | 501,84            | 519,20            | 468,01            |
| Unidad de Fomento    | 22.627,36         | 22.294,03         | 21.455,55         |

### **2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION**

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, salvo las excepciones indicadas en Nota 1 a los estados financieros Consolidados Intermedios.

### **2.4 CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, BICECORP considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se considerarán aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo a 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 de las filiales son consolidados línea a línea con los de BICECORP S.A.

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

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

Por último, y como se ha señalado, los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 preparados bajo NIIF, se incluyen en el proceso de consolidación al Banco BICE y filiales cuyos Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la SBIF y los Estados Financieros de BICE Vida y filial, los que se encuentran preparados bajo nuevas Normas Contables e Instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### **2.5 PLUSVALIA (Menor valor de inversión)**

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

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

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

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

- Los menores valores de inversión (plusvalía), deberán encontrarse respaldados por dos informes emitidos por profesionales idóneos que sean independientes del banco y de sus auditores externos, como así mismo independientes entre ellos.

Los menores valores (plusvalía) originados antes del 31 de diciembre de 2008 mantienen el criterio de amortización dentro del plazo originalmente previsto.

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Las plusvalías adquiridas a partir del 1 de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

## **2.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA**

**2.6.1** Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a otros activos intangibles de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.7.1** El activo fijo de BICECORP se contabiliza utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor (Nota 2.8).

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultado del ejercicio, 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 se registra contra el resultado del ejercicio y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo

cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.8.1.2 Deterioro activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo los impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor el libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

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

### **2.8.2.1 Deterioro cuentas de seguros**

Si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro, coaseguro o reaseguro cedido, la Compañía (cedente) reduce su valor libros, y reconoce en resultados una pérdida por deterioro.

Los lineamientos de los modelos establecidos para cuentas por cobrar a asegurados, deudores por operaciones de coaseguro y reaseguros, están basados en los niveles de riesgos establecidos en las políticas de administración,

la que incorpora evidencia objetiva respecto a la incobrabilidad de dichos activos, la que además, considera las políticas de crédito y perfil de riesgo de los clientes o reaseguradores, según corresponda.

## **2.9 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando BICECORP actúa como arrendador de un bien (Colocaciones por Leasing), las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibe del arrendatario se presenta como una cuenta por cobrar (equivalente a la inversión neta en el arrendamiento).

Cuando BICECORP actúa como arrendatario, presenta el costo del activo arrendado según la naturaleza del bien objeto del contrato, y un pasivo por el mismo monto. Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma tal que se represente el ingreso y/o costo financiero, según corresponda a lo largo de la vida de los contratos.

## **2.10 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los activos financieros se reconocen en los Estados Financieros Consolidados cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos por BICECORP se clasifican de la siguiente forma:

### **2.10.1 Activos financieros para negociación**

Los activos financieros para negociación, corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

### **2.10.2 Activos financieros al vencimiento**

Los activos financieros al vencimiento, corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, BICECORP manifiesta su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

### **2.10.3 Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta, corresponden a aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y no calificados como inversión al vencimiento.

### **2.10.4 Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia Sociedad**

Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa, corresponden a activos financieros originados a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizan a su valor razonable a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros Consolidados, en donde los primeros, de acuerdo con NIC 39, es decir, las utilidades y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio y, en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del 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 actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

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

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

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

## 2.10.5 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario

### 2.10.5.1 Colocaciones por préstamos

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

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

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

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

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

#### 2.10.5.1.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

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

| <b>Créditos sujetos a suspensión</b>                                    | <b>Se suspende</b>  |
|---|---|
| <u>Evaluación individual:</u><br>Créditos clasificados en C5 y C6       | Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada                                   |
| <u>Evaluación individual:</u><br>Créditos clasificados en C3 y C4       | Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada                                |
| <u>Evaluación grupal:</u><br>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 estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

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

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

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

#### **2.10.5.1.2 Provisiones por riesgo de crédito**

El Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, en sus Capítulos B-1 y B-3, establece los criterios de provisiones sobre la cartera que no posee evidencia de deterioro (evaluación sobre una base esperada), la constitución de provisiones sobre créditos contingentes y se permite la constitución de provisiones adicionales.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que rigen desde el 1° de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

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

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

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

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

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

| Tipo de cartera     | Categoría del deudor | Pérdida esperada % |
|---------------------|----------------------|--------------------|
| Cartera Normal      | A1                   | 0,03600            |
|                     | A2                   | 0,08250            |
|                     | A3                   | 0,21875            |
|                     | A4                   | 1,75000            |
|                     | A5                   | 4,27500            |
|                     | A6                   | 9,00000            |
| Cartera Subestándar | B1                   | 13,87500           |
|                     | B2                   | 20,35000           |
|                     | B3                   | 32,17500           |
|                     | B4                   | 43,87500           |

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

| Clasificación | Rango de pérdida estimada | Provisión |
|---------------|---------------------------|-----------|
| C1            | Hasta 3%                  | 2%        |
| C2            | Más de 3% hasta 20%       | 10%       |
| C3            | Más de 20% hasta 30%      | 25%       |
| C4            | Más de 30% hasta 50%      | 40%       |
| C5            | Más de 50% hasta 80%      | 65%       |
| C6            | Más de 80%                | 90%       |

#### Deudores evaluados grupalmente

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

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

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

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

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

| Tipo de colocación                             | Plazo   |
|--|---------|
| Créditos de consumo con o sin garantías reales | 6 meses |

|   |          |
|---|----------|
| Otras operaciones sin garantías reales    | 24 meses |
| Créditos comerciales con garantías reales | 36 meses |
| Créditos hipotecarios para vivienda       | 48 meses |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

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

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

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

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

#### 2.10.5.4 Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.11 PATRIMONIO TOTAL Y PASIVOS FINANCIEROS**

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICECORP una vez deducidos todos sus pasivos.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por BICECORP se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

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

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

## **2.12 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

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

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

directamente en patrimonio son registrados en resultado en los mismos 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.

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

#### **Derivados incorporados o implícitos**

De acuerdo a lo establecido por el Compendio de Normas Contables en su Capítulo A-2, punto 5, no se considerarán derivados incorporados (implícitos), los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera.

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

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

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

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

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

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

## **2.13 PROVISIONES GENERALES**

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

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

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

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

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

- La constitución de provisiones por riesgo país, las que tienen por objeto cubrir el riesgo que se ha asumido al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero.

- Provisiones especiales para créditos hacia el exterior, independiente de las determinadas en los respectivos modelos de las diferentes carteras de colocaciones que posea la Sociedad, ellas deben constituirse solamente por las operaciones del banco matriz en relación con las operaciones de crédito desde Chile hacia el exterior.
- Adicionalmente se permite la constitución de provisiones adicionales sobre las carteras anteriormente mencionadas.

- **Provisiones Adicionales**

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$14.652, MM\$13.590 y MM\$8.820, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

- **Provisiones sobre créditos contingentes**

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

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en nota N°31, Administración del Riesgo.

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), vigentes hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no considerarán los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

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

## **2.14 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.15.1.1 Ingresos por Primas**

- Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo

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

Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido.

Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía asegurada decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo a lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

- Reaseguro cedido

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

- Descuento de cesión

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

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

- a) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2012, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 75% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,
- b) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2013, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 50% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,
- c) Contratos con inicio de vigencia enero-diciembre 2014, la Compañía reconoce inmediatamente en resultados, un 25% del descuento de cesión. La diferencia se devengará durante la vigencia del contrato,
- d) Contratos con inicio de vigencia a partir de enero de 2015, la Compañía devenga durante la vigencia de los contratos, el 100% del descuento de cesión.

- Reaseguro aceptado

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

#### **2.15.1.2 Costos de Siniestros**

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

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

En el caso de siniestros reportados, el costo se determina utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Deben incluirse en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía como internos o directamente llevados a cabo por la aseguradora. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también deberán considerarse "brutos" y reconocerse en el activo dicha participación en los mismos.

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

#### **2.16 COMPENSACION DE SALDOS**

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

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

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

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

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

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

## **2.18 UTILIDAD POR ACCION**

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

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

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

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

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

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

- **Flujos de efectivo**

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

- **Flujos operacionales**

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

- **Flujos de inversión**

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

- **Flujos de financiamiento**

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

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

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

## **2.22 SEGMENTOS DE NEGOCIOS**

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

## **2.23 MONEDA FUNCIONAL**

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

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

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

## **2.24 PROPIEDADES DE INVERSION**

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.25 CLASIFICACION DE ACTIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Los activos se clasificarán en corrientes y no corrientes, siendo activos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las

distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad. Se entenderá por activos no corrientes a todos aquellos activos que no correspondan clasificarse como activos corrientes.

## **2.26 CLASIFICACION DE PASIVOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

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

## **2.27 CORRECCION MONETARIA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS**

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

## **2.28 BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO**

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

### **2.28.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:**

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

## **2.29 RESERVAS TECNICAS**

- **Reserva de Riesgo en Curso**

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

Se reconoce una reserva de riesgo en curso por el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de la prima. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo al "método de numerales diarios". En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la RRC dicho período.

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

En el caso de pólizas colectivas, la Compañía calcula el costo de adquisición a nivel de (póliza y no ítem por ítem). Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis para sus seguros de vida de corto plazo a través del Test de Suficiencia de Primas (TSP). Este test es de utilización obligatoria y se determinará bajo el modelo propuesto de la SVS en NCG N° 306.

- **Reserva Matemática**

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

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

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

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

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

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

- **Reserva Renta Privada**

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

- **Reserva Rentas Vitalicias**

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

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

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

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

- **Reserva de Siniestros**

La constitución de la reserva para siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta parte se reconoce como un activo de la compañía, sujeto a la aplicación de deterioro.

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

No se incluyen en esta reserva, los recuperos, salvatajes ni subrogaciones a las que tenga derecho la Compañía de acuerdo al contrato de seguro. La reservas que constituye la Compañía bajo esta reserva, se compone de Reserva de Siniestros reportados y Reserva de Siniestros Ocurridos pero No Reportados.

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

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

- **Siniestros por pagar**

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

- **Siniestros reportados**

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

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

i. Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.

ii. Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

iii. Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

- **Reserva siniestros ocurridos pero no reportados**

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

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

período de desarrollo inferior para el ramo de seguro de salud debido al menor desfase en la presentación de los siniestros productos de los avances en la liquidación de siniestros.

- **Reserva de Insuficiencia de Prima**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Reserva de valor del fondo: esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante. La reserva del valor del fondo corresponde para cada póliza, el valor póliza a la fecha de cálculo de la reserva, determinado de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescates que a futuro se produzcan.
- Reservas para descalces: esta reserva se constituye por el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan esta reserva. La Compañía efectúa la reserva de descalce atendiendo al perfil de riesgo y rentabilidad de las inversiones que respaldan reserva del valor del fondo.

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

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

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

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

### **2.30 CALCE**

La Compañía aplica los criterios establecidos en la circular N° 1.512, N° 1.626, las NCG N° 149 y N° 178 a las pólizas del seguros de rentas vitalicias cuyo inicio de vigencia sea anterior al 1 de enero de 2012 con el fin de cuantificar si la compañía es capaz de cumplir sus obligaciones por los flujos de rentas vitalicias considerando los flujos de activos y pasivos por tramos de vencimiento. La Compañía analiza la situación de calce en el tiempo de los flujos de activos con los flujos de pasivos, según metodología descrita en Circular N° 1.512 determinando la reserva técnica base, la reserva técnica financiera y la reserva de calce y descalce de acuerdo a esta circular.

### **2.31 DIVIDENDOS**

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

### **2.32 VALOR RAZONABLE**

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio se presentan a valor razonable, se valorizan de acuerdo a los siguientes niveles de jerarquización:

Jerarquización de valores razonables

- a. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel1);
- b. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y
- c. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

### **2.33 INVERSION EN COLIGADAS Y OTRAS SOCIEDADES**

Las participaciones en coligadas en las que BICECORP posee influencia significativa se registran utilizando el método de participación, de acuerdo con lo establecido por NIC 28 de Inversiones en Coligadas.

El método de participación consiste en registrar la participación proporcional que BICECORP posee del capital de la coligada en el estado de situación financiera.

Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación a cero en el estado de situación financiera. En el evento de que exista el compromiso por parte de BICECORP de reponer la situación patrimonial de la coligada, se registra la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de las coligadas se registran reduciendo el valor de la inversión y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a BICECORP en proporción a su participación, se registran en el rubro “Participación en las ganancias (pérdida) de Asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación” del estado de resultados integral.

#### **2.33.1 Políticas contables de excepción aplicables al giro bancario:**

Las inversiones que el banco posee en sociedades de apoyo al giro se registran al costo, incrementándose por aumento de participación y disminuyendo por ventas. Los dividendos percibidos de dichas entidades son

reconocidos en el rubro "Participación en las ganancia (pérdida) de Asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación" del estado de resultados integral.

Estas sociedades se clasifican en este rubro debido a que existe la intención de parte del banco de mantenerlas en el largo plazo.

### 2.34 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

#### Normas del Accounting Standards Board (IASB).

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

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

| Enmiendas a NIIF   | Fecha de aplicación obligatoria                                 |
|--|---|
| NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012  |
| NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011. |
| NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011  |

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

| Nuevas NIIF   | Fecha de aplicación obligatoria                                |
|---|--|
| NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>                             | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015 |
| NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>                     | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>                                  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 28 (2011), <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>                       | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |

| <b>Enmiendas a NIIFs</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|--|--|
| NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012 |
| NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>                                      | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |
| NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>                                   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – <i>Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |

| <b>Nuevas Interpretaciones</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|---|--|
| CINIIF 20, <i>Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |

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

### 3. ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

#### a) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración de BICECORP.

Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de BICECORP ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

1. Reconocimiento de ingresos y gastos, descrito en Nota 2 punto 2.15
2. Deterioro de activos financieros y no financieros, descritos en Nota 2 punto 2.8
3. Valorización de instrumentos financieros, descritos en Nota 2 punto 2.10 y
4. Contratos de derivados financieros, descritos en Nota 2 punto 2.12.

#### b) CAMBIOS CONTABLES

##### b.1) Primera aplicación de nuevas Normas Contables de la SVS en BICE Vida (filial BICECORP)

Con la finalidad de efectuar una adecuada presentación de los estados financieros consolidados de BICECORP S.A., su filial BICE Vida Compañía de Seguros S.A., reexpresó bajo nuevas Normas Contables emitidas por la SVS sus estados financieros al 31 de diciembre, 30 de junio y 1 de enero de 2011, con lo cual los estados financieros de BICECORP S.A. presentados a la SVS durante el año 2011 difieren de los que se presentan en este informe para efectos comparativos. Este criterio de presentación fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre de 2011 mediante Oficio Ord. N° 25.542 enviado a BICECORP S.A.

## **b.2) Estado de Flujo de Efectivo Directo - Proforma**

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular 2058 de fecha 3 de Febrero de 2012 estableció que a partir de los estados financieros al 31 de Marzo de 2013, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores y en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las Compañías de Seguros, deberán reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo y estableció que las sociedades que hasta la fecha han presentado el estado de flujos mediante el método indirecto, deberán presentar adicionalmente a la presentación de los estados financieros al 30 de Junio de 2012 y hasta la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, un estado de flujos de efectivo usando el método directo, en la modalidad proforma, no comparativo. El mencionado estado de flujo ha sido preparado de acuerdo a la base proforma requerida por la mencionada Circular y considerando lo establecido en la NIC 7 incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

## **4. SEGMENTOS DE OPERACION**

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

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

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

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

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

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

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

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

En este segmento se agrupan los productos y servicios prestados a través de otras filiales de BICECORP, principalmente: BICE Factoring S.A. (factoring), BICE Hipotecaria S.A. (mutuos hipotecarios), BICE Crediautos Ltda. (financiamiento automotriz), Securitizadora BICE S.A. (securitización de activos), BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (banca de inversiones) y BICE Renta Urbana S.A. (administración de activos inmobiliarios). Asimismo se incluyen en esta área los gastos de administración y gastos financieros asociados a la matriz y a otras filiales no operativas.

Las principales cifras asociadas al Estado de Resultados Consolidado Intermedio por Segmento al 30 de junio de 2012 y al 30 de junio de 2011, son las siguientes:

| 30 de junio de 2012   | Banco BICE        | BICE Vida                    | Matriz y         | Total             |
|---|-------------------|------------------------------|------------------|-------------------|
|   | y filiales        | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales   |                   |
|   | M\$               | M\$                          | M\$              | M\$               |
| <b>Estado de Resultados Consolidado Intermedio</b>  |                   |                              |                  |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 132.691.187       | 160.179.050                  | 8.774.802        | 301.645.039       |
| Costo de ventas   | (76.032.386)      | (131.439.802)                | (4.229.612)      | (211.701.800)     |
| <b>Ganancia bruta</b>   | <b>56.658.801</b> | <b>28.739.248</b>            | <b>4.545.190</b> | <b>89.943.239</b> |
| Gastos de administración sin depreciación y amortización  | (27.750.209)      | (13.796.284)                 | (5.209.102)      | (46.755.595)      |
| Depreciación y amortización   | (1.877.303)       | (695.952)                    | (67.603)         | (2.640.858)       |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 74.981            | (295.289)                    | 594.854          | 374.546           |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>   | <b>27.106.270</b> | <b>13.951.723</b>            | <b>(136.661)</b> | <b>40.921.332</b> |
| Gasto por Impuestos a las ganancias   | (4.397.885)       | (330.189)                    | (43.434)         | (4.771.508)       |
| <b>Ganancia</b>   | <b>22.708.385</b> | <b>13.621.534</b>            | <b>(180.095)</b> | <b>36.149.824</b> |
| <br>  |                   |                              |                  |                   |
| 30 de junio de 2011   | Banco BICE        | BICE Vida                    | Matriz y         | Total             |
|   | y filiales        | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales   |                   |
|   | M\$               | M\$                          | M\$              | M\$               |
| <b>Estado de Resultados Consolidado Intermedio</b>  |                   |                              |                  |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 109.679.892       | 134.040.370                  | 6.406.121        | 250.126.383       |
| Costo de ventas   | (54.767.678)      | (112.439.303)                | (2.996.657)      | (170.203.638)     |
| <b>Ganancia bruta</b>   | <b>54.912.214</b> | <b>21.601.067</b>            | <b>3.409.464</b> | <b>79.922.745</b> |
| Gastos de administración sin depreciación y amortización  | (26.021.085)      | (11.283.218)                 | (4.350.799)      | (41.655.102)      |
| Depreciación y amortización   | (1.953.000)       | (834.701)                    | (52.219)         | (2.839.920)       |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 61.279            | 985.002                      | -                | 1.046.281         |
| Resultado por unidades de reajuste  | -                 | -                            | -                | -                 |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>   | <b>26.999.408</b> | <b>10.468.150</b>            | <b>(993.554)</b> | <b>36.474.004</b> |
| Gasto por Impuestos a las ganancias   | (3.640.878)       | (2.171.265)                  | 35.619           | (5.776.524)       |
| <b>Ganancia</b>   | <b>23.358.530</b> | <b>8.296.885</b>             | <b>(957.935)</b> | <b>30.697.480</b> |

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

Las principales cifras asociadas a los activos y pasivos al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 respectivamente, son las siguientes:

| 30 de junio de 2012     | Banco BICE           | BICE Vida                    | Matriz y           | Total                |
|-------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|
|                         | y filiales           | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales     |                      |
| Rubro                   | M\$                  | M\$                          | M\$                | M\$                  |
| <b>Activos</b>          |                      |                              |                    |                      |
| Activos Corrientes      | 2.137.504.369        | 1.442.165.651                | 108.622.075        | 3.688.292.095        |
| Activos No Corrientes   | 1.649.317.872        | 528.155.952                  | 15.315.023         | 2.192.788.847        |
| <b>Total de Activos</b> | <b>3.786.822.241</b> | <b>1.970.321.603</b>         | <b>123.937.098</b> | <b>5.881.080.942</b> |
| <b>Pasivos</b>          |                      |                              |                    |                      |
| Pasivos Corrientes      | 2.903.347.005        | 88.860.283                   | 70.037.566         | 3.062.244.854        |
| Pasivos No Corrientes   | 617.289.344          | 1.662.624.621                | (5.439.500)        | 2.274.474.465        |
| <b>Total de Pasivos</b> | <b>3.520.636.349</b> | <b>1.751.484.904</b>         | <b>64.598.066</b>  | <b>5.336.719.319</b> |

31 de diciembre de 2011

| Rubro                   | Banco BICE           | BICE Vida                    | Matriz y           | Total                |
|-------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|
|                         | y filiales           | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales     |                      |
|                         | M\$                  | M\$                          | M\$                | M\$                  |
| Activos                 |                      |                              |                    |                      |
| Activos Corrientes      | 2.012.914.121        | 1.431.904.428                | 97.157.455         | 3.541.976.004        |
| Activos No Corrientes   | 1.529.185.556        | 501.949.715                  | 44.360.492         | 2.075.495.763        |
| <b>Total de Activos</b> | <b>3.542.099.677</b> | <b>1.933.854.143</b>         | <b>141.517.947</b> | <b>5.617.471.767</b> |
| Pasivos                 |                      |                              |                    |                      |
| Pasivos Corrientes      | 2.697.205.914        | 119.448.014                  | 97.372.415         | 2.914.026.343        |
| Pasivos No Corrientes   | 571.763.474          | 1.589.616.265                | 23.374.024         | 2.184.753.763        |
| <b>Total de Pasivos</b> | <b>3.268.969.388</b> | <b>1.709.064.279</b>         | <b>120.746.439</b> | <b>5.098.780.106</b> |

1 de enero de 2011

| Rubro                   | Banco BICE           | BICE Vida                    | Matriz y          | Total                |
|-------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
|                         | y filiales           | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales    |                      |
|                         | M\$                  | M\$                          | M\$               | M\$                  |
| Activos                 |                      |                              |                   |                      |
| Activos Corrientes      | 1.483.001.593        | 1.311.859.269                | 62.491.910        | 2.857.352.772        |
| Activos No Corrientes   | 1.231.017.873        | 493.088.448                  | 35.980.055        | 1.760.086.376        |
| <b>Total de Activos</b> | <b>2.714.019.466</b> | <b>1.804.947.717</b>         | <b>98.471.965</b> | <b>4.617.439.148</b> |
| Pasivos                 |                      |                              |                   |                      |
| Pasivos Corrientes      | 1.837.540.987        | 108.978.571                  | 43.519.162        | 1.990.038.720        |
| Pasivos No Corrientes   | 651.001.421          | 1.470.474.012                | 22.775.769        | 2.144.251.202        |
| <b>Total de Pasivos</b> | <b>2.488.542.408</b> | <b>1.579.452.583</b>         | <b>66.294.931</b> | <b>4.134.289.922</b> |

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

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

Estados de resultados integrales (M\$):

| 30 de junio de 2012   | Banco BICE        | BICE Vida                    | Matriz y         | Ajustes y          | Total             |
|---|-------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|   | y filiales        | Compañía de Seguros y filial | Otras filiales   | Eliminaciones      |                   |
|   | M\$               | M\$                          | M\$              | M\$                | M\$               |
| <b>Estado de Resultados Consolidado Intermedio</b>  |                   |                              |                  |                    |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 132.691.187       | 160.179.050                  | 16.396.638       | (7.621.836)        | 301.645.039       |
| Costo de ventas   | (76.032.386)      | (131.439.802)                | (9.564.192)      | 5.334.580          | (211.701.800)     |
| <b>Ganancia bruta</b>   | <b>56.658.801</b> | <b>28.739.248</b>            | <b>6.832.446</b> | <b>(2.287.256)</b> | <b>89.943.239</b> |
| Gastos de administración  | (27.750.209)      | (13.796.284)                 | (7.496.358)      | 2.287.256          | (46.755.595)      |
| Depreciación y amortización   | (1.877.303)       | (695.952)                    | (67.603)         | -                  | (2.640.858)       |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 74.981            | (295.289)                    | 594.854          | -                  | 374.546           |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>   | <b>27.106.270</b> | <b>13.951.723</b>            | <b>(136.661)</b> | <b>-</b>           | <b>40.921.332</b> |
| Gasto por Impuestos a las ganancias   | (4.397.885)       | (330.189)                    | (43.434)         | -                  | (4.771.508)       |
| <b>Ganancia</b>   | <b>22.708.385</b> | <b>13.621.534</b>            | <b>(180.095)</b> | <b>-</b>           | <b>36.149.824</b> |
| Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado   | -                 | -                            | -                | -                  | -                 |
| Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado  | -                 | -                            | -                | -                  | -                 |
| Flujos de efectivo por actividades de operación   | 100.398.000       | 8.426.217                    | (5.828.332)      | 2.307.595          | 105.303.480       |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión   | (11.733.000)      | 17.423.159                   | (22.982.938)     | 13.308.656         | (3.984.123)       |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento  | 11.031.000        | (26.425.207)                 | 33.408.648       | (14.010.412)       | 4.004.029         |

| 30 de junio de 2011   | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Compañía de<br>Seguros y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales | Ajustes y<br>Eliminaciones | Total             |
|---|--------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Estado de Resultados Consolidado Intermedio   | M\$                      | M\$  | M\$                           | M\$                        | M\$               |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 110.537.966              | 137.263.274                                  | 9.338.227                     | (7.013.084)                | 250.126.383       |
| Costo de ventas   | (56.891.612)             | (114.358.545)                                | (4.090.336)                   | 5.136.855                  | (170.203.638)     |
| <b>Ganancia bruta</b>   | <b>53.646.354</b>        | <b>22.904.729</b>                            | <b>5.247.891</b>              | <b>(1.876.229)</b>         | <b>79.922.745</b> |
| Gastos de administración  | (24.530.607)             | (12.669.740)                                 | (5.446.804)                   | 992.049                    | (41.655.102)      |
| Depreciación y amortización   | (1.953.000)              | (834.701)                                    | (52.219)                      | -                          | (2.839.920)       |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 61.279                   | 985.002                                      | -                             | -                          | 1.046.281         |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>   | <b>27.224.026</b>        | <b>10.385.290</b>                            | <b>(251.132)</b>              | <b>(884.180)</b>           | <b>36.474.004</b> |
| Gasto por Impuestos a las ganancias   | (3.640.878)              | (2.171.265)                                  | 35.619                        | -                          | (5.776.524)       |
| <b>Ganancia</b>   | <b>23.583.148</b>        | <b>8.214.025</b>                             | <b>(215.513)</b>              | <b>(884.180)</b>           | <b>30.697.480</b> |
| Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado   | -                        | -  | -                             | -                          | -                 |
| Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado  | -                        | -  | -                             | -                          | -                 |
| Flujos de efectivo por actividades de operación   | 48.717.000               | 7.924.056                                    | (44.104.594)                  | 8.340.201                  | 20.876.663        |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión   | (1.760.000)              | 3.578.793                                    | (11.730.758)                  | (1.168.950)                | (11.080.915)      |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento  | (19.942.000)             | (11.188.053)                                 | 51.374.016                    | (8.493.628)                | 11.750.335        |

Las eliminaciones corresponden principalmente a ingresos y costos por pólizas de seguro de salud a los empleados, a comisiones bancarias cobradas y a otras transacciones intercompañías.

#### Estados de situación financiera (M\$):

| 30 de junio 2012                            | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Compañía de<br>Seguros y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales | Subtotal      | Ajustes y<br>Eliminaciones | Totales       |
|---|--------------------------|--|-------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|   | M\$                      | M\$  | M\$                           | M\$           | M\$                        | M\$           |
| Activos                                     | 3.786.822.241            | 1.970.321.603                                | 906.256.908                   | 6.663.400.752 | (782.319.810)              | 5.881.080.942 |
| Inversiones en coligadas y otras sociedades | 782.994                  | 14.780.276                                   | 535.462                       | 16.098.732    | -                          | 16.098.732    |
| Activos No Corrientes                       | 1.649.317.872            | 528.155.952                                  | 696.775.620                   | 2.874.249.444 | (681.460.597)              | 2.192.788.847 |
| Pasivos                                     | 3.520.636.349            | 1.751.484.904                                | 206.650.574                   | 5.478.771.827 | (142.052.508)              | 5.336.719.319 |
| Patrimonio                                  | 266.185.892              | 218.836.699                                  | 59.339.032                    | 544.361.623   | -                          | 544.361.623   |

| 30 de junio de 2011                         | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Compañía de<br>Seguros y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales | Subtotal      | Ajustes y<br>Eliminaciones | Totales       |
|---|--------------------------|--|-------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|   | M\$                      | M\$  | M\$                           | M\$           | M\$                        | M\$           |
| Activos                                     | 2.909.090.418            | 1.875.740.506                                | 761.134.279                   | 5.545.965.203 | (664.078.330)              | 4.881.886.873 |
| Inversiones en coligadas y otras sociedades | 782.872                  | 17.060.809                                   | 300                           | 17.843.981    | -                          | 17.843.981    |
| Activos No Corrientes                       | 1.290.216.971            | 539.057.022                                  | 614.108.262                   | 2.443.382.255 | (580.898.193)              | 1.862.484.062 |
| Pasivos                                     | 2.671.873.408            | 1.655.535.360                                | 138.471.579                   | 4.465.880.347 | (83.828.956)               | 4.382.051.391 |
| Patrimonio                                  | 237.217.010              | 220.205.146                                  | 42.413.326                    | 499.835.482   | -                          | 499.835.482   |

#### Información sobre áreas geográficas

Todos los segmentos operativos de BICECORP se gestionan centralizadamente en Santiago de Chile, no obstante, tanto Banco BICE como BICE Vida Compañía de Seguros S.A. poseen una red de sucursales a lo largo del país.

BICECORP no gestiona sus negocios tomando en consideración las áreas geográficas en dónde tiene presencia.

#### Información sobre los principales clientes

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

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la composición del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo, en el Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado, es la siguiente:

| Estado de Flujo de Efectivo Indirecto  | 30 de junio de     | 31 de diciembre de | 1 de enero de      |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2012               | 2011               | 2011               |
|  | M\$                | M\$                | M\$                |
| Banco BICE y filiales                  | 388.179.496        | 288.483.060        | 196.697.324        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 858.464            | 1.249.101          | 551.455            |
| Matriz y Otras filiales                | 19.618.180         | 13.630.445         | 17.920.713         |
| <b>Saldo final</b>                     | <b>408.656.140</b> | <b>303.362.606</b> | <b>215.169.492</b> |

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo              | 30 de junio de 2012   |  |                         |                    |
|--|-----------------------|--|-------------------------|--------------------|
|  | Banco BICE y filiales | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Totales            |
|  | M\$                   | M\$                                    | M\$                     | M\$                |
| Efectivo   | 10.402.915            | -                                      | 6.005                   | 10.408.920         |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*)       | 234.693.325           | -                                      | -                       | 234.693.325        |
| Depósitos bancos nacionales                      | 333.177               | 531.329                                | 5.558.638               | 6.423.144          |
| Depósitos en el exterior                         | 73.312.352            | 23.742                                 | 3.828.504               | 77.164.598         |
| Operaciones con liquidación en curso netas       | 53.025.425            | -                                      | -                       | 53.025.425         |
| Cuotas de fondos mutuos                          | 16.412.302            | 303.393                                | 10.225.033              | 26.940.728         |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>388.179.496</b>    | <b>858.464</b>                         | <b>19.618.180</b>       | <b>408.656.140</b> |

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo              | 31 de diciembre de 2011 |  |                         |                    |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--------------------|
|  | Banco BICE y filiales   | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Totales            |
|  | M\$                     | M\$                                    | M\$                     | M\$                |
| Efectivo   | 10.772.976              | 140.636                                | 16.685                  | 10.930.297         |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*)       | 62.956.297              | -                                      | -                       | 62.956.297         |
| Depósitos bancos nacionales                      | 945.094                 | 810.531                                | 1.013.477               | 2.769.102          |
| Depósitos en el exterior                         | 98.328.817              | 2.822                                  | 3.557.348               | 101.888.987        |
| Depósitos a plazo                                | 77.917.000              | -                                      | -                       | 77.917.000         |
| Operaciones con liquidación en curso netas       | 21.549.840              | -                                      | -                       | 21.549.840         |
| Cuotas de fondos mutuos                          | 16.013.036              | 295.112                                | 9.042.935               | 25.351.083         |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>288.483.060</b>      | <b>1.249.101</b>                       | <b>13.630.445</b>       | <b>303.362.606</b> |

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo              | 1 de enero de 2011    |  |                         |                    |
|--|-----------------------|--|-------------------------|--------------------|
|  | Banco BICE y filiales | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Total              |
|  | M\$                   | M\$                                    | M\$                     | M\$                |
| Efectivo   | 9.271.793             | 42.321                                 | 755                     | 9.314.869          |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*)       | 84.107.916            | -                                      | -                       | 84.107.916         |
| Depósitos bancos nacionales                      | 583.634               | 227.317                                | 426.067                 | 1.237.018          |
| Depósitos en el exterior                         | 33.890.639            | 207                                    | 2.131.786               | 36.022.632         |
| Depósitos a plazo                                | 21.058.000            | -                                      | -                       | 21.058.000         |
| Operaciones con liquidación en curso netas       | 33.453.593            | -                                      | -                       | 33.453.593         |
| Cuotas de fondos mutuos                          | 14.331.749            | 281.610                                | 15.362.105              | 29.975.464         |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>196.697.324</b>    | <b>551.455</b>                         | <b>17.920.713</b>       | <b>215.169.492</b> |

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

## 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el rubro otros activos financieros se componen de la siguiente forma:

|  | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|  | <u>Corriente</u>               | <u>Corriente</u>                   | <u>Corriente</u>              |
|  | <u>M\$</u>                     | <u>M\$</u>                         | <u>M\$</u>                    |
| Banco BICE y filiales                  | 520.828.918                    | 647.792.765                        | 428.808.376                   |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 1.364.751.663                  | 1.358.936.525                      | 1.244.017.684                 |
| Matriz y Otras filiales                | 28.586.604                     | 27.806.040                         | 8.638.808                     |
| <b>Totales</b>                         | <b><u>1.914.167.185</u></b>    | <b><u>2.034.535.330</u></b>        | <b><u>1.681.464.868</u></b>   |

|   | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|   | <u>Corriente</u>               | <u>Corriente</u>                   | <u>Corriente</u>              |
|   | <u>M\$</u>                     | <u>M\$</u>                         | <u>M\$</u>                    |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.1) | 1.747.894.621                  | 1.827.682.236                      | 1.610.480.685                 |
| Activos financieros disponibles para la venta (6.2)                   | 94.122.008                     | 147.983.568                        | 853.380                       |
| Otros activos financieros (6.3)                                       | 35.138.576                     | 30.831.122                         | 28.474.796                    |
| Activos de cobertura (6.4)  | 37.011.980                     | 28.038.404                         | 41.656.007                    |
| <b>Totales</b>  | <b><u>1.914.167.185</u></b>    | <b><u>2.034.535.330</u></b>        | <b><u>1.681.464.868</u></b>   |

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

El detalle de los activos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

|  | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|  | <u>M\$</u>                     | <u>M\$</u>                         | <u>M\$</u>                    |
| Banco BICE y filiales                  | 425.605.264                    | 498.823.292                        | 427.954.666                   |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 1.293.702.753                  | 1.301.052.904                      | 1.173.887.211                 |
| Matriz y Otras filiales                | 28.586.604                     | 27.806.040                         | 8.638.808                     |
| <b>Totales</b>                         | <b><u>1.747.894.621</u></b>    | <b><u>1.827.682.236</u></b>        | <b><u>1.610.480.685</u></b>   |

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

#### a. Banco BICE y filiales

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

| Conceptos                          | 30 de junio de     | 31 de diciembre de | 1 de enero de      |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | 2012               | 2011               | 2011               |
|                                    | M\$                | M\$                | M\$                |
| Instrumentos para negociación      | 400.502.930        | 464.760.116        | 390.897.992        |
| Contratos de derivados financieros | 25.102.334         | 34.063.176         | 37.056.674         |
| <b>Totales</b>                     | <b>425.605.264</b> | <b>498.823.292</b> | <b>427.954.666</b> |

### a.1 Instrumentos para negociación

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de     | 31 de diciembre de | 1 de enero de      |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | 2012               | 2011               | 2011               |
|   | M\$                | M\$                | M\$                |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                    |                    |                    |
| Pagarés del Banco Central de Chile                          | 39.022.593         | 69.364.021         | 65.338.846         |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile  | 127.008.543        | 116.805.977        | 82.560.330         |
| Bonos del Banco Central de Chile                            | 115.074.584        | 62.186.177         | 40.468.308         |
| <b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>       |                    |                    |                    |
| Pagarés   | 104.418.548        | 206.616.634        | 176.203.229        |
| Bonos   | 12.904.560         | 9.575.993          | 23.028.894         |
| Otros instrumentos  | 678.773            | 211.314            | 190.963            |
| <b>Instrumentos de otras instituciones extranjeras</b>      |                    |                    |                    |
| Pagarés   | 1.395.329          | -                  | 3.107.422          |
| <b>Totales</b>  | <b>400.502.930</b> | <b>464.760.116</b> | <b>390.897.992</b> |

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, 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\$36.206, MM\$71.049 y MM\$822, respectivamente.

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$7.884, MM\$83.026 y MM\$26.451, respectivamente.

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 17, 14 y 8 días, respectivamente.

### a.2 Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco BICE y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

| 30 de junio de 2012      | Monto nacional de los contratos |                            |                    | Activos<br>Corrientes |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------|
|                          | con vencimiento final           |                            |                    |                       |
|                          | Hasta<br>3 meses                | Más de 3 meses<br>a un año | Más de<br>un año   | M\$                   |
|                          | M\$                             | M\$                        | M\$                | M\$                   |
| Derivados de negociación |                                 |                            |                    |                       |
| Forwards                 | 670.263.739                     | 384.097.678                | 2.287.156          | 7.956.939             |
| Swaps                    | 17.505.250                      | 203.082.050                | 959.764.443        | 17.145.395            |
| <b>Totales</b>           | <b>687.768.989</b>              | <b>587.179.728</b>         | <b>962.051.599</b> | <b>25.102.334</b>     |

| 31 de diciembre de 2011  | Monto nacional de los contratos<br>con vencimiento final |                            |                    |                       |
|--------------------------|--|----------------------------|--------------------|-----------------------|
|                          | Hasta<br>3 meses   | Más de 3 meses<br>a un año | Más de<br>un año   | Activos<br>Corrientes |
|                          | M\$  | M\$                        | M\$                | M\$                   |
| Derivados de negociación |  |                            |                    |                       |
| Forwards                 | 278.530.332  | 334.088.343                | -                  | 6.326.094             |
| Swaps                    | 139.939.016  | 95.706.643                 | 906.275.205        | 27.737.082            |
| <b>Totales</b>           | <b>418.469.348</b>                                       | <b>429.794.986</b>         | <b>906.275.205</b> | <b>34.063.176</b>     |

| 1 de enero de 2011       | Monto nacional de los contratos<br>con vencimiento final |                            |                    |                       |
|--------------------------|--|----------------------------|--------------------|-----------------------|
|                          | Hasta<br>3 meses   | Más de 3 meses<br>a un año | Más de<br>un año   | Activos<br>Corrientes |
|                          | M\$  | M\$                        | M\$                | M\$                   |
| Derivados de negociación |  |                            |                    |                       |
| Forwards                 | 232.989.684  | 89.404.165                 | 5.762.729          | 7.290.870             |
| Swaps                    | 110.121.850  | 260.387.200                | 952.418.959        | 29.765.804            |
| <b>Totales</b>           | <b>343.111.534</b>                                       | <b>349.791.365</b>         | <b>958.181.688</b> | <b>37.056.674</b>     |

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

| Detalle  | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|  | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| <b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b> |                        |                            |                       |
| <b>Del Estado y del Banco Central</b>            |                        |                            |                       |
| Instrumentos del Banco Central                   | 58.237.298             | 68.574.122                 | 131.587.636           |
| <b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>    |                        |                            |                       |
| Instrumentos de sociedades inscritas en SVS      | 718.997.271            | 685.518.864                | 581.249.465           |
| Instrumentos de otros bancos del país            | 180.415.100            | 214.406.999                | 182.195.278           |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas         | 39.818.478             | 43.625.192                 | 51.162.596            |
| Cuotas de fondos mutuos (*)                      | 350.525                | 200.047                    | 3.210.730             |
| Cuotas de fondos de inversión                    | 39.858.978             | 40.112.089                 | 32.830.530            |
| Mutuos hipotecarios endosables                   | 43.069.747             | 44.762.986                 | 51.782.127            |
| Acciones de sociedades anónimas cerradas         | 62.492                 | 54.620                     | 45.224                |
| <b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>      |                        |                            |                       |
| Bonos emitidos en el extranjero                  | 39.872.664             | 34.436.550                 | 78.410.483            |
| Exchange Traded Funds                            | 51.937.328             | 50.634.787                 | 45.342.084            |
| Bonos financieros emitidos en el extranjero      | 120.599.055            | 117.538.636                | 14.069.852            |
| Garantías derivadas en moneda extranjera         | -                      | 3.536                      | -                     |
| Acciones emitidas en el extranjero               | 483.817                | 1.184.476                  | 2.001.206             |
| <b>Totales</b>                                   | <b>1.293.702.753</b>   | <b>1.301.052.904</b>       | <b>1.173.887.211</b>  |

(\*) BICE Vida y filial no incluye como efectivo equivalente en el Estado de Flujo de Efectivo las cuotas de fondos mutuos de renta fija con vencimientos menores a 90 días, pues se consideran como inversiones financieras representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo, de acuerdo con la normativa SVS, aplicable a las compañías de seguros.

#### c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los instrumentos designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, es el siguiente:

| Detalle                                | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|  | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| Depósitos a plazo                      | 23.225.808             | 23.062.100                 | -                     |
| Bonos                                  | 3.491.578              | 3.444.751                  | 8.215.341             |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 1.869.218              | 1.299.189                  | 423.467               |
| <b>Totales</b>                         | <b>28.586.604</b>      | <b>27.806.040</b>          | <b>8.638.808</b>      |

## 6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 la composición de los activos financieros disponibles para la venta, es la siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|---|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|   | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| Banco BICE y filiales   | 94.122.008             | 147.983.568                | 853.380               |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial<br>Matriz y Otras filiales | -                      | -                          | -                     |
| <b>Totales</b>  | <b>94.122.008</b>      | <b>147.983.568</b>         | <b>853.380</b>        |

### a. Banco BICE y filiales

| Detalle  | Disponibles para la venta  |                                |                           |
|--|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|
|  | 30 de junio de 2012<br>M\$ | 31 de diciembre de 2011<br>M\$ | 1 de enero de 2011<br>M\$ |
| <b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b> |                            |                                |                           |
| <b>Del Estado y del Banco Central:</b>           |                            |                                |                           |
| Instrumentos del Banco Central                   | 57.342.008                 | 41.619.000                     | -                         |
| <b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b> |                            |                                |                           |
| <b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>    |                            |                                |                           |
| Instrumentos de otros bancos del país            | 12.814.000                 | 70.462.568                     | -                         |
| Bonos y efectos de comercio de empresas          | 1.471.000                  | 1.677.000                      | 853.380                   |
| Otros instrumentos emitidos en el país           | 22.495.000                 | 11.843.000                     | -                         |
| <b>Totales</b>                                   | <b>36.780.000</b>          | <b>83.982.568</b>              | <b>853.380</b>            |
| <b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>      |                            |                                |                           |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior       | -                          | 22.382.000                     | -                         |
| <b>Totales</b>                                   | <b>94.122.008</b>          | <b>147.983.568</b>             | <b>853.380</b>            |

## 6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los otros activos financieros corrientes, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|---|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|   | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| Banco BICE y filiales   | 1.101.646              | 985.905                    | 330                   |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial<br>Matriz y otras filiales | 34.036.930             | 29.845.217                 | 28.474.466            |
| <b>Totales</b>  | <b>35.138.576</b>      | <b>30.831.122</b>          | <b>28.474.796</b>     |

### a. Banco BICE y filiales

Activos por contratos de retro compra y préstamos de valores

Banco BICE y filiales compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle es el siguiente:

| Detalle                               | Desde 1 día y menos de 3 meses |                            |                       |
|---------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                                       | 30 de junio de<br>2012         | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|                                       | M\$                            | M\$                        | M\$                   |
| Instrumentos de otros bancos del país | 1.101.646                      | 985.905                    | -                     |
| Bonos o pagarés de la Tesorería       | -                              | -                          | 330                   |
| <b>Totales</b>                        | <b>1.101.646</b>               | <b>985.905</b>             | <b>330</b>            |

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los otros activos financieros corrientes, correspondiente a la Cuenta Única de Inversión, es el siguiente:

| Detalle                              | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                                      | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| <b>Inversiones financieras</b>       |                        |                            |                       |
| Instrumentos estatales               | 4.238.853              | 4.331.493                  | 11.770.892            |
| Títulos de sociedades no financieras | 7.910.554              | 9.259.263                  | 8.829.392             |
| Inversiones renta variable           | 5.094.797              | 4.761.761                  | 6.693.634             |
| Letras hipotecarias                  | 301.968                | 331.551                    | 708.896               |
| Otras inversiones                    | 1.743.605              | 104.952                    | 471.652               |
| Depósitos a plazo                    | 14.747.153             | 11.056.197                 | -                     |
| <b>Totales</b>                       | <b>34.036.930</b>      | <b>29.845.217</b>          | <b>28.474.466</b>     |

## 6.4 ACTIVOS DE COBERTURA

### BICE Vida Compañía de Seguros y filial

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los activos de cobertura corrientes, es el siguiente:

| Detalle        | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|----------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| Forwards       | -                      | -                          | 934.183               |
| Swaps          | 37.011.980             | 28.038.404                 | 40.721.824            |
| <b>Totales</b> | <b>37.011.980</b>      | <b>28.038.404</b>          | <b>41.656.007</b>     |

## 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el rubro otros activos no financieros se componen de la siguiente forma:

|  | 30 de junio de<br>2012 |                   | 31 de diciembre de<br>2011 |                   | 1 de enero de<br>2011 |                   |
|--|------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|  | Corriente              | No Corriente      | Corriente                  | No Corriente      | Corriente             | No Corriente      |
|  | M\$                    | M\$               | M\$                        | M\$               | M\$                   | M\$               |
| Banco BICE y filiales                  | 96.927.019             | 15.371.664        | 58.732.466                 | 16.049.972        | 55.908.247            | 28.351.339        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 1.330.523              | -                 | 11.589.802                 | -                 | 10.313.747            | 6.403.911         |
| Matriz y Otras filiales                | 784.348                | 70.600            | 1.282.092                  | 88.129            | 1.069.499             | 47.225            |
| <b>Totales</b>                         | <b>99.041.890</b>      | <b>15.442.264</b> | <b>71.604.360</b>          | <b>16.138.101</b> | <b>67.291.493</b>     | <b>34.802.475</b> |

a. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle principal de este rubro en activos corrientes, es el siguiente:

| Detalle  | 30 de junio de<br>2012   |                                       |                               | 31 de diciembre de<br>2011 |                                       |                               | 1 de enero de<br>2011    |                                       |                               |
|--|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|  | Corriente                |                                       |                               | Corriente                  |                                       |                               | Corriente                |                                       |                               |
|  | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Cía. Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales | Banco BICE<br>y filiales   | BICE Vida<br>Cía. Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Cía. Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras<br>filiales |
|  | M\$                      | M\$                                   | M\$                           | M\$                        | M\$                                   | M\$                           | M\$                      | M\$                                   | M\$                           |
| <b>Activos para leasing</b>                              | <b>22.684.549</b>        | -                                     | -                             | <b>14.367.774</b>          | -                                     | -                             | <b>16.927.209</b>        | -                                     | -                             |
| <b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>            | <b>811.965</b>           | -                                     | <b>254.807</b>                | <b>2.608.393</b>           | -                                     | <b>233.859</b>                | <b>391.339</b>           | -                                     | <b>118.642</b>                |
| Bienes adjudicados en remate judicial                    | 831.965                  | -                                     | 244.667                       | 2.628.393                  | -                                     | 230.751                       | 619.383                  | -                                     | 115.446                       |
| Bienes recibidos en pago                                 | -                        | -                                     | 10.140                        | -                          | -                                     | 3.108                         | -                        | -                                     | 3.196                         |
| Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados | (20.000)                 | -                                     | -                             | (20.000)                   | -                                     | -                             | (228.044)                | -                                     | -                             |
| <b>Otros activos</b>                                     | <b>73.430.505</b>        | <b>1.330.523</b>                      | <b>529.541</b>                | <b>41.756.299</b>          | <b>11.589.802</b>                     | <b>1.048.233</b>              | <b>38.589.699</b>        | <b>10.313.747</b>                     | <b>950.857</b>                |
| Deudores por intermediación de acciones                  | 9.620.912                | -                                     | -                             | 17.642.335                 | -                                     | -                             | 18.265.739               | -                                     | -                             |
| Deudores por intermediación renta fija                   | 32.445.939               | -                                     | -                             | 5.561.744                  | -                                     | -                             | 4.298.585                | -                                     | -                             |
| Derechos por simultánea                                  | 8.360.733                | -                                     | -                             | 8.243.522                  | -                                     | -                             | 8.696.141                | -                                     | -                             |
| Acciones a plazo   | 8.043.323                | -                                     | -                             | -                          | -                                     | -                             | -                        | -                                     | -                             |
| Facturación anticipada leasing                           | 290.540                  | -                                     | -                             | 287.957                    | -                                     | -                             | 3.837                    | -                                     | -                             |
| Impuesto al valor agregado                               | 5.518.203                | -                                     | -                             | 3.061.542                  | -                                     | -                             | 2.265.623                | -                                     | -                             |
| Gastos pagados por anticipado                            | 855.055                  | 79.075                                | 35.502                        | -                          | -                                     | -                             | -                        | -                                     | -                             |
| Documentos por cobrar                                    | 1.359.192                | -                                     | -                             | 947.593                    | -                                     | 344.638                       | 1.349.422                | -                                     | -                             |
| Cheques en cobro   | 741.189                  | -                                     | -                             | 302.016                    | -                                     | -                             | 656.741                  | -                                     | -                             |
| Depósitos de dinero en garantía                          | 250.310                  | -                                     | -                             | 694.262                    | -                                     | -                             | 434.990                  | -                                     | -                             |
| Cuentas por cobrar leasing                               | 1.999.775                | -                                     | -                             | 767.008                    | -                                     | -                             | 576.060                  | -                                     | -                             |
| Bienes recuperados de leasing para la venta              | 540.558                  | -                                     | -                             | 20.984                     | -                                     | -                             | 34.984                   | -                                     | -                             |
| Bienes del activo fijo para la venta                     | 511.643                  | -                                     | -                             | 511.643                    | -                                     | -                             | -                        | -                                     | -                             |
| Fondos por rendir  | -                        | -                                     | 3.858                         | -                          | -                                     | 5.474                         | -                        | -                                     | 28.057                        |
| Cuentas por cobrar cartera                               | -                        | -                                     | 291.103                       | -                          | -                                     | -                             | -                        | -                                     | -                             |
| Comisión administración de carteras                      | 264.562                  | -                                     | -                             | 230.555                    | -                                     | -                             | 208.058                  | -                                     | -                             |
| Otros activos  | 2.628.571                | 1.251.448                             | 199.078                       | 3.485.138                  | 11.589.802                            | 698.121                       | 1.799.519                | 10.313.747                            | 922.800                       |
| <b>Totales</b>   | <b>96.927.019</b>        | <b>1.330.523</b>                      | <b>784.348</b>                | <b>58.732.466</b>          | <b>11.589.802</b>                     | <b>1.282.092</b>              | <b>55.908.247</b>        | <b>10.313.747</b>                     | <b>1.069.499</b>              |

b. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de este rubro en activos no corrientes, es el siguiente:

| Detalle                      | 30 de junio de<br>2012   |  |                            | 31 de diciembre de<br>2011 |  |                            | 1 de enero de<br>2011    |  |                            |
|------------------------------|--------------------------|--|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|--------------------------|--|----------------------------|
|                              | No Corriente             |  |                            | No Corriente               |  |                            | No Corriente             |  |                            |
|                              | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida Cía.<br>de Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras filiales | Banco BICE<br>y filiales   | BICE Vida Cía.<br>de Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras filiales | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida Cía.<br>de Seguros<br>y filial | Matriz y<br>Otras filiales |
|                              | M\$                      | M\$                                      | M\$                        | M\$                        | M\$                                      | M\$                        | M\$                      | M\$                                      | M\$                        |
| Activos para leasing y otros | 15.371.664               | -  | 70.600                     | 16.049.972                 | -  | 88.129                     | 28.351.339               | 6.403.911                                | 47.225                     |
| <b>Totales</b>               | <b>15.371.664</b>        | <b>-</b>                                 | <b>70.600</b>              | <b>16.049.972</b>          | <b>-</b>                                 | <b>88.129</b>              | <b>28.351.339</b>        | <b>6.403.911</b>                         | <b>47.225</b>              |

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

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

|   | 30 de junio de 2012  |                      | 31 de diciembre de 2011 |                      | 1 de enero de 2011 |                      |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Corriente            | No Corriente         | Corriente               | No Corriente         | Corriente          | No Corriente         |
|   | M\$                  | M\$                  | M\$                     | M\$                  | M\$                | M\$                  |
| Banco BICE y filiales - a.                  | 1.125.756.717        | 1.553.357.892        | 1.012.366.861           | 1.438.069.302        | 801.581.396        | 1.133.536.376        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial - b. | 70.267.828           | 354.693.948          | 58.263.471              | 362.779.689          | 53.307.565         | 333.878.141          |
| Matriz y Otras filiales - c.                | 62.989.233           | 12.580.982           | 53.860.475              | 12.559.411           | 37.613.505         | 10.653.339           |
| <b>Totales</b>                              | <b>1.259.013.778</b> | <b>1.920.632.822</b> | <b>1.124.490.807</b>    | <b>1.813.408.402</b> | <b>892.502.466</b> | <b>1.478.067.856</b> |

De acuerdo con lo solicitado por el Oficio Circular N° 715 de fecha 3 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y las provisiones asociadas a cada rubro, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de 2012          |                                  |  | 31 de diciembre de 2011      |                                  |  |
|---|------------------------------|----------------------------------|--|------------------------------|----------------------------------|--|
|   | Activos antes de provisiones | Provisiones deudores comerciales | Activos por deudores comerciales netos | Activos antes de provisiones | Provisiones deudores comerciales | Activos por deudores comerciales netos |
|   | M\$                          | M\$                              | M\$                                    | M\$                          | M\$                              | M\$                                    |
| Deudores por operaciones de crédito corrientes                    | 1.148.321.768                | 23.644.810                       | 1.124.676.958                          | 1.038.915.223                | 20.303.034                       | 1.018.612.189                          |
| Deudores por operaciones de factoring corrientes                  | 48.809.694                   | 1.042.629                        | 47.767.065                             | 42.082.710                   | 911.155                          | 41.171.555                             |
| Contratos de leasing corrientes                                   | 47.551.806                   | 458.385                          | 47.093.421                             | 38.212.488                   | 321.312                          | 37.891.176                             |
| <b>Deudores comerciales corrientes</b>                            | <b>1.244.683.268</b>         | <b>25.145.824</b>                | <b>1.219.537.444</b>                   | <b>1.119.210.421</b>         | <b>21.535.501</b>                | <b>1.097.674.920</b>                   |
| <b>Otras cuentas por cobrar corrientes</b>                        | <b>39.476.334</b>            | <b>-</b>                         | <b>39.476.334</b>                      | <b>26.815.887</b>            | <b>-</b>                         | <b>26.815.887</b>                      |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b> | <b>1.284.159.602</b>         | <b>25.145.824</b>                | <b>1.259.013.778</b>                   | <b>1.146.026.308</b>         | <b>21.535.501</b>                | <b>1.124.490.807</b>                   |
| Operaciones de crédito no corrientes                              | 1.671.508.386                | 13.317.278                       | 1.658.191.108                          | 1.571.819.121                | 13.510.277                       | 1.558.308.844                          |
| Deudores por operaciones de factoring no corrientes               | 324.291                      | 3.217                            | 321.074                                | 399.956                      | 5.036                            | 394.920                                |
| Contratos de leasing no corrientes                                | 161.655.730                  | 1.007.057                        | 160.648.673                            | 144.341.120                  | 2.019.450                        | 142.321.670                            |
| <b>Deudores comerciales no corrientes</b>                         | <b>1.833.488.407</b>         | <b>14.327.552</b>                | <b>1.819.160.855</b>                   | <b>1.716.560.197</b>         | <b>15.534.763</b>                | <b>1.701.025.434</b>                   |
| <b>Otras cuentas por cobrar no corrientes</b>                     | <b>101.471.967</b>           | <b>-</b>                         | <b>101.471.967</b>                     | <b>112.382.968</b>           | <b>-</b>                         | <b>112.382.968</b>                     |
| <b>Derechos por cobrar no corrientes</b>                          | <b>1.934.960.374</b>         | <b>14.327.552</b>                | <b>1.920.632.822</b>                   | <b>1.828.943.165</b>         | <b>15.534.763</b>                | <b>1.813.408.402</b>                   |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>            | <b>3.219.119.976</b>         | <b>39.473.376</b>                | <b>3.179.646.600</b>                   | <b>2.974.969.473</b>         | <b>37.070.264</b>                | <b>2.937.899.209</b>                   |

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el resumen de las provisiones por deudores comerciales presentadas en cuadro anterior, los castigos y los recupero de los periodos indicados, es el siguiente:

### Provisiones y castigos

|                                | 30 de junio de 2012 | 31 de diciembre de 2011 |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                | M\$                 | M\$                     |
| Provisión cartera no repactada | 39.543.158          | 37.277.053              |
| Provisión cartera repactada    | 81.293              | 85.097                  |
| Castigos del período           | (151.075)           | (291.886)               |
| <b>Totales</b>                 | <b>39.473.376</b>   | <b>37.070.264</b>       |

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle de la estratificación de la antigüedad de la cartera antes de provisiones (vigente y morosa), es el siguiente:

|                      | 30 de junio de 2012  |                      |                   |                  |                 |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------------|
|                      | Cartera no repactada |                      | Cartera repactada |                  | Total           |                      |
|                      | Número clientes      | Cartera bruta        | Número clientes   | Cartera bruta    | Número clientes | Cartera bruta        |
|                      |                      | M\$                  |                   | M\$              |                 | M\$                  |
| Al día               | 84.369               | 3.159.871.648        | 166               | 1.010.809        | -               | 3.160.882.457        |
| Entre 1 y 30 días    | 1.104                | 53.819.543           | 7                 | 29.009           | -               | 53.848.552           |
| Entre 31 y 60 días   | 88                   | 2.011.739            | 5                 | 32.055           | -               | 2.043.794            |
| Entre 61 y 90 días   | 33                   | 816.611              | 2                 | 4.328            | -               | 820.939              |
| Entre 91 y 120 días  | 29                   | 193.438              | 3                 | 15.731           | -               | 209.169              |
| Entre 121 y 150 días | 22                   | 160.176              | 3                 | 16.070           | -               | 176.246              |
| Entre 151 y 180 días | 21                   | 159.922              | 4                 | 29.079           | -               | 189.001              |
| Entre 181 y 210 días | 12                   | 49.431               | -                 | -                | -               | 49.431               |
| Entre 211 y 250 días | 8                    | 116.657              | -                 | -                | -               | 116.657              |
| Más de 250 días      | 33                   | 721.978              | 3                 | 61.752           | -               | 783.730              |
| <b>Totales</b>       | <b>85.719</b>        | <b>3.217.921.143</b> | <b>193</b>        | <b>1.198.833</b> | <b>-</b>        | <b>3.219.119.976</b> |

|                      | 31 de diciembre de 2011 |                      |                   |                  |                 |                      |
|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------------|
|                      | Cartera no repactada    |                      | Cartera repactada |                  | Total           |                      |
|                      | Número clientes         | Cartera bruta        | Número clientes   | Cartera bruta    | Número clientes | Cartera bruta        |
|                      |                         | M\$                  |                   | M\$              |                 | M\$                  |
| Al día               | 81.101                  | 2.932.134.657        | 159               | 1.379.453        | 61.311          | 2.933.514.110        |
| Entre 1 y 30 días    | 798                     | 26.690.423           | 11                | 118.688          | 395             | 26.809.111           |
| Entre 31 y 60 días   | 157                     | 10.106.669           | 7                 | 58.286           | 104             | 10.164.955           |
| Entre 61 y 90 días   | 72                      | 2.758.497            | 2                 | 40.323           | 30              | 2.798.820            |
| Entre 91 y 120 días  | 17                      | 111.654              | 5                 | 35.720           | 22              | 147.374              |
| Entre 121 y 150 días | 9                       | 43.145               | 3                 | 40.363           | 12              | 83.508               |
| Entre 151 y 180 días | 6                       | 25.453               | 3                 | 16.870           | 9               | 42.323               |
| Entre 181 y 210 días | 8                       | 44.418               | 2                 | 157.462          | 10              | 201.880              |
| Entre 211 y 250 días | 10                      | 31.398               | 1                 | 13.359           | 11              | 44.757               |
| Más de 250 días      | 37                      | 1.131.184            | 1                 | 31.451           | 38              | 1.162.635            |
| <b>Totales</b>       | <b>82.215</b>           | <b>2.973.077.498</b> | <b>194</b>        | <b>1.891.975</b> | <b>61.942</b>   | <b>2.974.969.473</b> |

(\*) Corresponde a cartera no securitizada.

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el resumen de los documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial del segmento Matriz y Otras filiales, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012 |                  | 31 de diciembre de 2011 |                |
|--|---------------------|------------------|-------------------------|----------------|
|  | Número              | Monto            | Número                  | Monto          |
|  |                     | M\$              |                         | M\$            |
| Documentos por cobrar protestados (cartera no securitizada)          | 44                  | 378.116          | 41                      | 209.008        |
| Documentos por cobrar en cobranza judicial (cartera no securitizada) | 108                 | 1.331.362        | 72                      | 301.340        |
| <b>Totales</b>   | <b>152</b>          | <b>1.709.478</b> | <b>113</b>              | <b>510.348</b> |

El detalle del número y monto de las operaciones efectuadas en el segmento Matriz y Otras filiales, de los semestres finalizados al 30 de junio de 2012 y al 30 de junio de 2011, es el siguiente:

| Descripción de operación      | 30 de junio de 2012   |                          | 30 de junio de 2011   |                          | Trimestre             |                          |                       |                          |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                               | Número de operaciones | Monto de las operaciones | Número de operaciones | Monto de las operaciones | Abril - Junio 2012    |                          | Abril - Junio 2011    |                          |
|                               |                       | M\$                      |                       | M\$                      | Número de operaciones | Monto de las operaciones | Número de operaciones | Monto de las operaciones |
| Mtuos Hipotecarios Endosables | 422                   | 19.194.043               | 346                   | 14.934.947               | 250                   | 10.868.001               | 213                   | 9.769.651                |
| Operaciones de Factoraje      | 2.152                 | 145.900.577              | 1.775                 | 100.550.125              | 1.028                 | 82.275.186               | 985                   | 51.764.686               |
| Operaciones de Confirming     | 913                   | 5.264.948                | 528                   | 3.106.174                | 626                   | 3.152.019                | 258                   | 1.782.308                |
| Crédito Automotriz            | 979                   | 6.455.770                | 749                   | 4.003.600                | 513                   | 3.400.738                | 354                   | 1.993.144                |
| Otras Operaciones             | 7                     | 148.458                  | 11                    | 505.858                  | 3                     | 104.877                  | 7                     | 329.130                  |
| <b>Totales</b>                | <b>4.473</b>          | <b>176.963.796</b>       | <b>3.409</b>          | <b>123.100.704</b>       | <b>2.420</b>          | <b>99.800.821</b>        | <b>1.817</b>          | <b>65.638.919</b>        |

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

## a. Banco BICE y filiales

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

Al 30 de junio de 2012 la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

30 de junio de 2012

| Corriente                                    |                              |                          |                      |                      |
|--|------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      | Activo Neto          |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                      |
| Préstamos comerciales                        | 789.558.232                  | 12.975.347               | -                    | 776.582.885          |
| Créditos de comercio exterior                | 210.285.972                  | 5.451.344                | -                    | 204.834.628          |
| Deudores en cuentas corrientes               | 16.261.065                   | 797.955                  | -                    | 15.463.110           |
| Operaciones de factoraje                     | 652.601                      | 57.484                   | -                    | 595.117              |
| Operaciones de leasing                       | 47.551.806                   | 458.385                  | -                    | 47.093.421           |
| Adeudados por bancos                         | 8.642.273                    | -                        | -                    | 8.642.273            |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 1.284.627                    | 94.493                   | -                    | 1.190.134            |
| Subtotal                                     | 1.074.236.576                | 19.835.008               | -                    | 1.054.401.568        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 964.784                      | -                        | 5.300                | 959.484              |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 5.643.313                    | -                        | 11.165               | 5.632.148            |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 8.796.684                    | -                        | 23.327               | 8.773.357            |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 16.288                       | -                        | 1.458                | 14.830               |
| Subtotal                                     | 15.421.069                   | -                        | 41.250               | 15.379.819           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 28.543.612                   | -                        | 219.738              | 28.323.874           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 10.426.095                   | -                        | 168.895              | 10.257.200           |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 17.482.037                   | -                        | 87.781               | 17.394.256           |
| Subtotal                                     | 56.451.744                   | -                        | 476.414              | 55.975.330           |
| <b>Totales</b>                               | <b>1.146.109.389</b>         | <b>19.835.008</b>        | <b>517.664</b>       | <b>1.125.756.717</b> |
| <b>No corriente</b>                          |                              |                          |                      |                      |
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      | Activo Neto          |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                      |
| Préstamos comerciales                        | 1.064.033.532                | 8.956.050                | -                    | 1.055.077.482        |
| Créditos de comercio exterior                | 755.218                      | 13.216                   | -                    | 742.002              |
| Operaciones de factoraje                     | 93.726                       | 4.007                    | -                    | 89.719               |
| Operaciones de leasing                       | 161.655.730                  | 1.007.057                | -                    | 160.648.673          |
| Adeudado por bancos                          | 48.718.157                   | -                        | -                    | 48.718.157           |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 109.676                      | 1.848                    | -                    | 107.828              |
| Subtotal                                     | 1.275.366.039                | 9.982.178                | -                    | 1.265.383.861        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 4.809.110                    | -                        | 13.178               | 4.795.932            |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 90.377.122                   | -                        | 74.575               | 90.302.547           |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 170.509.683                  | -                        | 211.302              | 170.298.381          |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 3.747                        | -                        | 1                    | 3.746                |
| Subtotal                                     | 265.699.662                  | -                        | 299.056              | 265.400.606          |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 21.771.245                   | -                        | 213.744              | 21.557.501           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 215                          | -                        | 1                    | 214                  |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 1.018.783                    | -                        | 3.073                | 1.015.710            |
| Subtotal                                     | 22.790.243                   | -                        | 216.818              | 22.573.425           |
| <b>Totales</b>                               | <b>1.563.855.944</b>         | <b>9.982.178</b>         | <b>515.874</b>       | <b>1.553.357.892</b> |

Al 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

| 31 de diciembre de 2011                      |                              |                          |                      |                   |                      |
|--|------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Corriente                                    |                              |                          |                      |                   |                      |
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      | Activo Neto       |                      |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total             | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$               | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos comerciales                        | 725.825.896                  | 11.947.490               | -                    | 11.947.490        | 713.878.406          |
| Créditos de comercio exterior                | 173.038.920                  | 4.937.349                | -                    | 4.937.349         | 168.101.571          |
| Deudores en cuentas corrientes               | 16.204.496                   | 742.145                  | -                    | 742.145           | 15.462.351           |
| Operaciones de factoraje                     | 210.765                      | 26.808                   | -                    | 26.808            | 183.957              |
| Operaciones de leasing                       | 38.212.488                   | 321.312                  | -                    | 321.312           | 37.891.176           |
| Adeudado por bancos                          | 8.819.828                    | -                        | -                    | -                 | 8.819.828            |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 1.222.971                    | 91.375                   | -                    | 91.375            | 1.131.596            |
| Subtotal                                     | 963.535.364                  | 18.066.479               | -                    | 18.066.479        | 945.468.885          |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 1.025.251                    | -                        | 3.528                | 3.528             | 1.021.723            |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 5.234.540                    | -                        | 10.066               | 10.066            | 5.224.474            |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 8.136.932                    | -                        | 19.828               | 19.828            | 8.117.104            |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 16.560                       | -                        | 1.087                | 1.087             | 15.473               |
| Subtotal                                     | 14.413.283                   | -                        | 34.509               | 34.509            | 14.378.774           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                   |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 28.778.391                   | -                        | 273.535              | 273.535           | 28.504.856           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 10.674.634                   | -                        | 155.281              | 155.281           | 10.519.353           |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 13.573.712                   | -                        | 78.719               | 78.719            | 13.494.993           |
| Subtotal                                     | 53.026.737                   | -                        | 507.535              | 507.535           | 52.519.202           |
| <b>Totales</b>                               | <b>1.030.975.384</b>         | <b>18.066.479</b>        | <b>542.044</b>       | <b>18.608.523</b> | <b>1.012.366.861</b> |
| <b>No Corriente</b>                          |                              |                          |                      |                   |                      |
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      | Activo Neto       |                      |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total             | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$               | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos comerciales                        | 1.039.625.905                | 9.126.347                | -                    | 9.126.347         | 1.030.499.558        |
| Operaciones de factoraje                     | 89.889                       | 3.843                    | -                    | 3.843             | 86.046               |
| Operaciones de leasing                       | 144.341.120                  | 2.019.450                | -                    | 2.019.450         | 142.321.670          |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 87.065                       | 1.534                    | -                    | 1.534             | 85.531               |
| Subtotal                                     | 1.184.143.979                | 11.151.174               | -                    | 11.151.174        | 1.172.992.805        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 5.510.807                    | -                        | 10.904               | 10.904            | 5.499.903            |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 83.630.467                   | -                        | 73.201               | 73.201            | 83.557.266           |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 155.814.046                  | -                        | 159.423              | 159.423           | 155.654.623          |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 3.411                        | -                        | 1                    | 1                 | 3.410                |
| Subtotal                                     | 244.958.731                  | -                        | 243.529              | 243.529           | 244.715.202          |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                   |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 20.537.815                   | -                        | 211.479              | 211.479           | 20.326.336           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 319                          | -                        | -                    | -                 | 319                  |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 34.741                       | -                        | 101                  | 101               | 34.640               |
| Subtotal                                     | 20.572.875                   | -                        | 211.580              | 211.580           | 20.361.295           |
| <b>Totales</b>                               | <b>1.449.675.585</b>         | <b>11.151.174</b>        | <b>455.109</b>       | <b>11.606.283</b> | <b>1.438.069.302</b> |

Al 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo a nivel de activos corrientes y no corrientes, es la siguiente:

| 1 de enero de 2011                           |                              |                          |                      |                   |                      |
|--|------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Corriente                                    |                              |                          |                      |                   |                      |
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      |                   | Activo Neto          |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total             | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$               | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos comerciales                        | 604.945.964                  | 13.248.596               | -                    | 13.248.596        | 591.697.368          |
| Créditos de comercio exterior                | 110.329.337                  | 4.723.112                | -                    | 4.723.112         | 105.606.225          |
| Deudores en cuentas corrientes               | 14.886.499                   | 550.961                  | -                    | 550.961           | 14.335.538           |
| Operaciones de factoraje                     | 357.946                      | 15.255                   | -                    | 15.255            | 342.691              |
| Operaciones de leasing                       | 32.814.761                   | 500.968                  | -                    | 500.968           | 32.313.793           |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 1.265.901                    | 132.488                  | -                    | 132.488           | 1.133.413            |
| Subtotal                                     | 764.600.408                  | 19.171.380               | -                    | 19.171.380        | 745.429.028          |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 1.170.128                    | -                        | 2.237                | 2.237             | 1.167.891            |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 5.172.305                    | -                        | 12.580               | 12.580            | 5.159.725            |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 6.610.420                    | -                        | 24.820               | 24.820            | 6.585.600            |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 2.195                        | -                        | 157                  | 157               | 2.038                |
| Subtotal                                     | 12.955.048                   | -                        | 39.794               | 39.794            | 12.915.254           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                   |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 19.720.191                   | -                        | 173.834              | 173.834           | 19.546.357           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 10.776.476                   | -                        | 168.010              | 168.010           | 10.608.466           |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 13.152.589                   | -                        | 70.298               | 70.298            | 13.082.291           |
| Subtotal                                     | 43.649.256                   | -                        | 412.142              | 412.142           | 43.237.114           |
| <b>Totales</b>                               | <b>821.204.712</b>           | <b>19.171.380</b>        | <b>451.936</b>       | <b>19.623.316</b> | <b>801.581.396</b>   |
| <b>No Corriente</b>                          |                              |                          |                      |                   |                      |
| Detalle                                      | Activos antes de provisiones | Provisiones constituidas |                      |                   | Activo Neto          |
|  | Total                        | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total             | Total                |
|  | M\$                          | M\$                      | M\$                  | M\$               | M\$                  |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos comerciales                        | 811.242.950                  | 11.212.319               | -                    | 11.212.319        | 800.030.631          |
| Operaciones de factoraje                     | 104.828                      | 1.048                    | -                    | 1.048             | 103.780              |
| Operaciones de leasing                       | 109.367.649                  | 2.432.319                | -                    | 2.432.319         | 106.935.330          |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 68.500                       | 587                      | -                    | 587               | 67.913               |
| Subtotal                                     | 920.783.927                  | 13.646.273               | -                    | 13.646.273        | 907.137.654          |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                          |                      |                   |                      |
| Préstamos con letras de crédito              | 7.013.189                    | -                        | 12.400               | 12.400            | 7.000.789            |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 83.517.788                   | -                        | 112.603              | 112.603           | 83.405.185           |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 120.985.403                  | -                        | 198.817              | 198.817           | 120.786.586          |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 17.123                       | -                        | 1.146                | 1.146             | 15.977               |
| Subtotal                                     | 211.533.503                  | -                        | 324.966              | 324.966           | 211.208.537          |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                          |                      |                   |                      |
| Créditos de consumo en cuotas                | 15.310.533                   | -                        | 151.230              | 151.230           | 15.159.303           |
| Deudores en cuentas corrientes               | 711                          | -                        | 2                    | 2                 | 709                  |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 30.279                       | -                        | 106                  | 106               | 30.173               |
| Subtotal                                     | 15.341.523                   | -                        | 151.338              | 151.338           | 15.190.185           |
| <b>Totales</b>                               | <b>1.147.658.953</b>         | <b>13.646.273</b>        | <b>476.304</b>       | <b>14.122.577</b> | <b>1.133.536.376</b> |

Las garantías recibidas por Banco BICE y filiales, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 53%, 51% y 44% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 37%, 36% y 42% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

Banco BICE y filiales financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero (leasing) que se presentan en este rubro. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, aproximadamente MM\$92.067, MM\$73.108 y MM\$54.052, corresponden a arrendamientos financieros (leasing) sobre bienes mobiliarios, y MM\$117.141, MM\$109.445 y MM\$88.130, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Durante el primer semestre de 2012 y durante los ejercicios 2011 y 2010, el Banco BICE se adjudicó activos financieros y no financieros (hipotecarios y otros) por un monto total de MM\$73, MM\$2.626 y MM\$320 mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

## a.2 Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

| Detalle  | 30 de junio de 2012      |                      |                   | 31 de diciembre de 2011  |                      |                    | 1 de enero de 2011       |                      |                    |
|--|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
|  | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total             | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total              | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total              |
|  | M\$                      | M\$                  | M\$               | M\$                      | M\$                  | M\$                | M\$                      | M\$                  | M\$                |
| <b>Saldo Inicial al 1 de enero de cada año</b> | 29.217.653               | 997.153              | 30.214.806        | 32.817.653               | 928.240              | 33.745.893         | 32.591.837               | 955.660              | 33.547.497         |
| Castigos de cartera deteriorada                |                          |                      |                   |                          |                      |                    |                          |                      |                    |
| Colocaciones comerciales                       | (464.115)                | -                    | (464.115)         | (4.798.466)              | -                    | (4.798.466)        | (7.045.909)              | -                    | (7.045.909)        |
| Colocaciones para vivienda                     | -                        | (5.723)              | (5.723)           | -                        | (263.321)            | (263.321)          | -                        | (13.151)             | (13.151)           |
| Colocaciones de consumo                        | -                        | (327.083)            | (327.083)         | -                        | (546.793)            | (546.793)          | -                        | (900.532)            | (900.532)          |
| <b>Total de castigos</b>                       | <b>(464.115)</b>         | <b>(332.806)</b>     | <b>(796.921)</b>  | <b>(4.798.466)</b>       | <b>(810.114)</b>     | <b>(5.608.580)</b> | <b>(7.045.909)</b>       | <b>(913.683)</b>     | <b>(7.959.592)</b> |
| Provisiones constituidas                       | 1.063.648                | 369.191              | 1.432.839         | 1.198.466                | 879.027              | 2.077.493          | 7.271.725                | 886.263              | 8.157.988          |
| Provisiones liberadas                          | -                        | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  | -                        | -                    | -                  |
| <b>Totales</b>                                 | <b>29.817.186</b>        | <b>1.033.538</b>     | <b>30.850.724</b> | <b>29.217.653</b>        | <b>997.153</b>       | <b>30.214.806</b>  | <b>32.817.653</b>        | <b>928.240</b>       | <b>33.745.893</b>  |

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

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones de BICE Vida y filial, es la siguiente:

| 30 de junio de 2012                          |                    |                          |                    |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Corriente                                    |                    |                          |                    |
| Detalle (corriente)                          | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 24.077.478         | 2.097.459                | 21.980.019         |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |
| Créditos de consumo en cuotas                | 11.145.275         | 1.288.519                | 9.856.756          |
| <b>Totales</b>                               | <b>35.222.753</b>  | <b>3.385.978</b>         | <b>31.836.775</b>  |
| 30 de junio de 2012                          |                    |                          |                    |
| No Corriente                                 |                    |                          |                    |
| Detalle (no corriente)                       | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 232.080.426        | 2.028.749                | 230.051.677        |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |
| Créditos de consumo en cuotas                | 24.482.821         | 1.312.517                | 23.170.304         |
| <b>Totales</b>                               | <b>256.563.247</b> | <b>3.341.266</b>         | <b>253.221.981</b> |
| 31 de diciembre de 2011                      |                    |                          |                    |
| Corriente                                    |                    |                          |                    |
| Detalle (corriente)                          | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 23.468.051         | 217.332                  | 23.250.719         |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |
| Créditos de consumo en cuotas                | 10.771.088         | 1.569.688                | 9.201.400          |
| <b>Totales</b>                               | <b>34.239.139</b>  | <b>1.787.020</b>         | <b>32.452.119</b>  |
| 31 de diciembre de 2011                      |                    |                          |                    |
| No Corriente                                 |                    |                          |                    |
| Detalle (no corriente)                       | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 230.186.087        | 2.015.723                | 228.170.364        |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |
| Créditos de consumo en cuotas                | 23.697.956         | 1.471.599                | 22.226.357         |
| <b>Totales</b>                               | <b>253.884.043</b> | <b>3.487.322</b>         | <b>250.396.721</b> |

|  |                    |                          | 1 de enero de 2011 |  |  |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------|--|--|
|  |                    |                          | Corriente          |  |  |
| Detalle (corriente)                          | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |  |  |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |  |  |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |  |  |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 21.650.046         | 145.057                  | 21.504.989         |  |  |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |  |  |
| Créditos de consumo en cuotas                | 9.831.176          | 787.823                  | 9.043.353          |  |  |
| <b>Totales</b>                               | <b>31.481.222</b>  | <b>932.880</b>           | <b>30.548.342</b>  |  |  |
|  |                    |                          | 1 de enero de 2011 |  |  |
|  |                    |                          | No Corriente       |  |  |
| Detalle (no corriente)                       | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto        |  |  |
|  | M\$                | M\$                      | M\$                |  |  |
| Colocaciones para vivienda:                  |                    |                          |                    |  |  |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 218.573.649        | 1.750.603                | 216.823.046        |  |  |
| Colocaciones de consumo:                     |                    |                          |                    |  |  |
| Créditos de consumo en cuotas                | 22.185.285         | 1.753.543                | 20.431.742         |  |  |
| <b>Totales</b>                               | <b>240.758.934</b> | <b>3.504.146</b>         | <b>237.254.788</b> |  |  |

**b.2** El detalle de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes asociadas a la cartera de colocaciones al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2012, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de 2012 |                    | 31 de diciembre de 2011 |                    | 1 de enero de 2011 |                   |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|   | Corriente           | No Corriente       | Corriente               | No Corriente       | Corriente          | No Corriente      |
|   | M\$                 | M\$                | M\$                     | M\$                | M\$                | M\$               |
| Arrendamiento financiero y operativo por cobrar | 20.363.735          | 98.233.056         | 14.033.262              | 109.482.390        | 11.041.228         | 96.623.353        |
| Deudores por primas                             | 11.433.405          | -                  | 7.148.331               | -                  | 7.038.224          | -                 |
| Cuentas por cobrar Inversiones                  | 6.575.068           | -                  | 2.886.697               | -                  | 2.327.984          | -                 |
| Deudores por reaseguros                         | -                   | -                  | 1.742.122               | -                  | 1.549.280          | -                 |
| Cuentas por cobrar varias                       | 12.148              | -                  | 78.245                  | -                  | 87.230             | -                 |
| Provisión de incobrables                        | -                   | -                  | (121.879)               | -                  | (44.864)           | -                 |
| Otros (avance tenedores de pólizas)             | 46.697              | 3.238.911          | 44.574                  | 2.900.578          | 760.141            | -                 |
| <b>Totales</b>                                  | <b>38.431.053</b>   | <b>101.471.967</b> | <b>25.811.352</b>       | <b>112.382.968</b> | <b>22.759.223</b>  | <b>96.623.353</b> |

**b.3** Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

| Detalle                             | 30 de junio de 2012      |                          |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                     | Corriente                | No Corriente             |
|                                     | Provisiones individuales | Provisiones individuales |
|                                     | M\$                      | M\$                      |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2012</b> | 1.908.899                | 3.487.322                |
| Provisiones constituidas            | 1.477.079                | -                        |
| Liberación de provisiones           | -                        | (146.056)                |
| <b>Saldos al 30 de junio 2012</b>   | <b>3.385.978</b>         | <b>3.341.266</b>         |

| Detalle                               | 31 de diciembre de 2011  |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | Corriente                | No Corriente             |
|                                       | Provisiones individuales | Provisiones individuales |
|                                       | M\$                      | M\$                      |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2011</b>   | 977.744                  | 3.504.146                |
| Provisiones constituidas              | 931.155                  | -                        |
| Liberación de provisiones             | -                        | (16.824)                 |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2011</b> | <b>1.908.899</b>         | <b>3.487.322</b>         |

| Detalle                               | 1 de enero de 2011       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | Corriente                | No Corriente             |
|                                       | Provisiones individuales | Provisiones individuales |
|                                       | M\$                      | M\$                      |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2010</b>   | 630.908                  | 3.119.588                |
| Provisiones constituidas              | 346.836                  | 384.558                  |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2010</b> | <b>977.744</b>           | <b>3.504.146</b>         |

### c. Matriz y Otras filiales

c.1 Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de las colocaciones para la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

| Detalle                                   | 30 de junio de 2012 |                   | 31 de diciembre de 2011 |                   | 1 de enero de 2011 |                   |
|---|---------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | Corriente           | No Corriente      | Corriente               | No Corriente      | Corriente          | No Corriente      |
|   | M\$                 | M\$               | M\$                     | M\$               | M\$                | M\$               |
| Cartera de colocaciones                   | 62.191.841          | 12.580.982        | 52.985.213              | 12.559.411        | 35.218.954         | 10.653.339        |
| Dividendos por cobrar mutuos hipotecarios | 173.444             | -                 | 297.645                 | -                 | 1.793.612          | -                 |
| Otras cuentas por cobrar                  | 623.948             | -                 | 577.617                 | -                 | 600.939            | -                 |
| <b>Totales</b>                            | <b>62.989.233</b>   | <b>12.580.982</b> | <b>53.860.475</b>       | <b>12.559.411</b> | <b>37.613.505</b>  | <b>10.653.339</b> |

**c.2** Al 30 de junio de 2012, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

| Detalle                                      | 30 de junio de 2012 |                          |                   |
|--|---------------------|--------------------------|-------------------|
|  | Corriente           |                          |                   |
|  | Cartera de crédito  | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                 | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                     |                          |                   |
| Documentos por cobrar factoraje              | 247.889             | -                        | 247.889           |
| Operaciones de factoraje                     | 48.809.694          | 1.042.629                | 47.767.065        |
| Subtotal                                     | 49.057.583          | 1.042.629                | 48.014.954        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                     |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 6.475.069           | 2.129                    | 6.472.940         |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                     |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 8.010.578           | 362.416                  | 7.648.162         |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 55.785              | -                        | 55.785            |
| Subtotal                                     | 8.066.363           | 362.416                  | 7.703.947         |
| <b>Totales</b>                               | <b>63.599.015</b>   | <b>1.407.174</b>         | <b>62.191.841</b> |

| Detalle                                      | 30 de junio de 2012 |                          |                   |
|--|---------------------|--------------------------|-------------------|
|  | No Corriente        |                          |                   |
|  | Cartera de crédito  | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                 | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                     |                          |                   |
| Operaciones de factoraje                     | 324.291             | 3.217                    | 321.074           |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                     |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 205.779             | 88.660                   | 117.119           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                     |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 12.539.146          | 396.357                  | 12.142.789        |
| <b>Totales</b>                               | <b>13.069.216</b>   | <b>488.234</b>           | <b>12.580.982</b> |

**c.3** Al 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

| Detalle                                      | 31 de diciembre de 2011 |                          |                   |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------|
|  | Corriente               |                          |                   |
|  | Cartera de crédito      | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                     | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                         |                          |                   |
| Documentos por cobrar factoraje              | 129.273                 | -                        | 129.273           |
| Operaciones de factoraje                     | 42.082.710              | 911.155                  | 41.171.555        |
| Subtotal                                     | 42.211.983              | 911.155                  | 41.300.828        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                         |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 4.606.324               | -                        | 4.606.324         |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                         |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 7.273.339               | 228.803                  | 7.044.536         |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 33.525                  | -                        | 33.525            |
| Subtotal                                     | 7.306.864               | 228.803                  | 7.078.061         |
| <b>Totales</b>                               | <b>54.125.171</b>       | <b>1.139.958</b>         | <b>52.985.213</b> |

| Detalle                                      | 31 de diciembre de 2011 |                          |                   |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------|
|  | No Corriente            |                          |                   |
|  | Cartera de crédito      | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                     | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                         |                          |                   |
| Operaciones de factoraje                     | 399.956                 | 5.036                    | 394.920           |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                         |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 522.300                 | 126.076                  | 396.224           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                         |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 12.078.313              | 310.046                  | 11.768.267        |
| <b>Totales</b>                               | <b>13.000.569</b>       | <b>441.158</b>           | <b>12.559.411</b> |

c.4 Al 1 de enero de 2011, la composición de la cartera de colocaciones asociada a la Matriz y Otras filiales, es la siguiente:

| Detalle                                      | 1 de enero de 2011 |                          |                   |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|
|  | Corriente          |                          |                   |
|  | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                    |                          |                   |
| Documentos por cobrar factoraje              | 94.558             | -                        | 94.558            |
| Operaciones de factoraje                     | 26.548.658         | 851.911                  | 25.696.747        |
| Subtotal                                     | 26.643.216         | 851.911                  | 25.791.305        |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                    |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 5.234.860          | -                        | 5.234.860         |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                    |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 4.300.658          | 137.827                  | 4.162.831         |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 29.958             | -                        | 29.958            |
| Subtotal                                     | 4.330.616          | 137.827                  | 4.192.789         |
| <b>Totales</b>                               | <b>36.208.692</b>  | <b>989.738</b>           | <b>35.218.954</b> |

| Detalle                                      | 1 de enero de 2011 |                          |                   |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|
|  | No Corriente       |                          |                   |
|  | Cartera de crédito | Provisiones individuales | Activo neto       |
|  | M\$                | M\$                      | M\$               |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                    |                          |                   |
| Operaciones de factoraje                     | 342.636            | 3.244                    | 339.392           |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                    |                          |                   |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 666.675            | 116.817                  | 549.858           |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                    |                          |                   |
| Créditos de consumo en cuotas                | 9.998.043          | 233.954                  | 9.764.089         |
| <b>Totales</b>                               | <b>11.007.354</b>  | <b>354.015</b>           | <b>10.653.339</b> |

c.5 Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las provisiones, es el siguiente:

| Detalle                                 | 30 de junio de 2012      |                      |                  |                          |                      |                |
|---|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
|   | Corriente                |                      |                  | No Corriente             |                      |                |
|   | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total            | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total          |
|   | M\$                      | M\$                  | M\$              | M\$                      | M\$                  | M\$            |
| <b>Saldos al 1 de enero de cada año</b> | 1.139.958                | -                    | 1.139.958        | 441.158                  | -                    | 441.158        |
| Castigos de cartera deteriorada         | -                        | -                    | -                | -                        | -                    | -              |
| Total de castigos                       | 1.139.958                | -                    | 1.139.958        | 441.158                  | -                    | 441.158        |
| Provisiones constituidas                | 303.059                  | -                    | 303.059          | 174.971                  | -                    | 174.971        |
| Provisiones liberadas                   | (35.843)                 | -                    | (35.843)         | (127.895)                | -                    | (127.895)      |
| Reverso de provisiones                  | -                        | -                    | -                | -                        | -                    | -              |
| <b>Saldos al 30 de junio 2012</b>       | <b>1.407.174</b>         | <b>-</b>             | <b>1.407.174</b> | <b>488.234</b>           | <b>-</b>             | <b>488.234</b> |

| Detalle                                 | 31 de diciembre de 2011  |                      |                  |                          |                      |                |
|---|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
|   | Corriente                |                      |                  | No Corriente             |                      |                |
|   | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total            | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total          |
|   | M\$                      | M\$                  | M\$              | M\$                      | M\$                  | M\$            |
| <b>Saldos al 1 de enero de cada año</b> | 989.738                  | -                    | 989.738          | 354.015                  | -                    | 354.015        |
| Castigos de cartera deteriorada         | -                        | -                    | -                | -                        | -                    | -              |
| Total de castigos                       | 989.738                  | -                    | 989.738          | 354.015                  | -                    | 354.015        |
| Provisiones constituidas                | 250.298                  | -                    | 250.298          | 203.960                  | -                    | 203.960        |
| Provisiones liberadas                   | (100.078)                | -                    | (100.078)        | (116.817)                | -                    | (116.817)      |
| Reverso de provisiones                  | -                        | -                    | -                | -                        | -                    | -              |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2011</b>   | <b>1.139.958</b>         | <b>-</b>             | <b>1.139.958</b> | <b>441.158</b>           | <b>-</b>             | <b>441.158</b> |

| Detalle                               | 1 de enero de 2011       |                      |                |                          |                      |                |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|--------------------------|----------------------|----------------|
|                                       | Corriente                |                      |                | No Corriente             |                      |                |
|                                       | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total          | Provisiones individuales | Provisiones globales | Total          |
|                                       | M\$                      | M\$                  | M\$            | M\$                      | M\$                  | M\$            |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2010</b>   | 1.373.719                | 60.774               | 1.434.493      | 120.505                  | -                    | 120.505        |
| Castigos de cartera deteriorada       | -                        | -                    | -              | -                        | -                    | -              |
| Total de castigos                     | 1.373.719                | 60.774               | 1.434.493      | 120.505                  | -                    | 120.505        |
| Provisiones constituidas              | 179.647                  | -                    | 179.647        | 354.015                  | -                    | 354.015        |
| Provisiones liberadas                 | (563.628)                | (60.774)             | (624.402)      | (120.505)                | -                    | (120.505)      |
| Reverso de provisiones                | -                        | -                    | -              | -                        | -                    | -              |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2010</b> | <b>989.738</b>           | <b>-</b>             | <b>989.738</b> | <b>354.015</b>           | <b>-</b>             | <b>354.015</b> |

## 9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de las inversiones contabilizadas bajo este rubro es el siguiente:

| Detalle                            | 30 de junio de    | 31 de diciembre de | 1 de enero de     |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                    | 2012              | 2011               | 2011              |
|                                    | M\$               | M\$                | M\$               |
| Inversiones en coligadas - a.      | 15.315.738        | 15.321.891         | 17.844.225        |
| Inversión en otras sociedades - b. | 782.994           | 783.759            | 782.872           |
| <b>Totales</b>                     | <b>16.098.732</b> | <b>16.105.650</b>  | <b>18.627.097</b> |

a. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las inversiones en coligadas, es el siguiente:

| Coligadas al 30 de junio de 2012                     | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones        | Participación          | Dividendos | Otro                    | Saldo al            | Valor Razonable          |
|--|----------------|-----------------------------|--------------------|------------------|------------------------|------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|  |                |                             | 1 de enero de 2012 | (ventas)         | en Ganancias (Pérdida) | recibidos  | Incremento (decremento) | 30 de junio de 2012 | Asociadas con Cotización |
|  |                |                             | M\$                | M\$              | M\$                    | M\$        | M\$                     | M\$                 | M\$                      |
| Almahue S.A.   | Chile          | 30,01%                      | 389                | -                | 594.854                | -          | (59.781)                | 535.462             | -                        |
| FIP República de Cuba                                | Chile          | 50,00%                      | 15.672             | -                | (15.672)               | -          | -                       | -                   | -                        |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (*)            | Chile          | 27,50%                      | -                  | -                | (69.582)               | -          | 69.582                  | -                   | -                        |
| FIP Badajoz  | Chile          | 40,08%                      | 278.803            | -                | 5.040                  | -          | -                       | 283.843             | -                        |
| FIP Viña del Mar                                     | Chile          | 25,00%                      | 991.187            | (314.232)        | (175.371)              | -          | -                       | 501.584             | -                        |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.               | Chile          | 50,00%                      | 98.830             | -                | 14.274                 | -          | -                       | 113.104             | -                        |
| Inmobiliaria BBI S.A. (*)                            | Chile          | 43,39%                      | -                  | -                | 22.737                 | -          | (19.206)                | 3.531               | -                        |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (*)                 | Chile          | 35,00%                      | -                  | -                | (26.403)               | -          | 26.403                  | -                   | -                        |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.           | Chile          | 13,66%                      | 13.937.010         | -                | (58.796)               | -          | -                       | 13.878.214          | -                        |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (*) | Chile          | 28,11%                      | -                  | -                | 8.484                  | -          | (8.484)                 | -                   | -                        |
| <b>Totales</b>                                       |                |                             | <b>15.321.891</b>  | <b>(314.232)</b> | <b>299.565</b>         | <b>-</b>   | <b>8.514</b>            | <b>15.315.738</b>   | <b>-</b>                 |

| Coligadas al 31 de diciembre de 2011                 | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones          | Participación          | Dividendos         | Otro                    | Saldo al                | Valor Razonable          |
|--|----------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  |                |                             | 1 de enero de 2011 | (ventas)           | en Ganancias (Pérdida) | recibidos          | Incremento (decremento) | 31 de diciembre de 2011 | Asociadas con Cotización |
|  |                |                             | M\$                | M\$                | M\$                    | M\$                | M\$                     | M\$                     | M\$                      |
| Almahue S.A.   | Chile          | 30,01%                      | 300                | -                  | -                      | -                  | 89                      | 389                     | -                        |
| FIP República de Cuba                                | Chile          | 50,00%                      | 506.600            | (475.943)          | 258.315                | (273.300)          | -                       | 15.672                  | -                        |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (*)            | Chile          | 27,50%                      | -                  | -                  | -                      | -                  | -                       | -                       | -                        |
| FIP Badajoz  | Chile          | 40,08%                      | 2.115.320          | (2.922.748)        | 1.943.628              | (857.397)          | -                       | 278.803                 | -                        |
| FIP Viña del Mar                                     | Chile          | 25,00%                      | 542.143            | (175.826)          | 999.923                | (375.053)          | -                       | 991.187                 | -                        |
| FIP San Francisco                                    | Chile          | 3,11%                       | 30.684             | (30.684)           | -                      | -                  | -                       | -                       | -                        |
| Inmobiliaria El Coihue Dos S.A. (*)                  | Chile          | 95,00%                      | -                  | 483.795            | -                      | -                  | (483.795)               | -                       | -                        |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A. (*)           | Chile          | 50,00%                      | -                  | -                  | 143.509                | -                  | (44.679)                | 98.830                  | -                        |
| Inmobiliaria BBI S.A. (*)                            | Chile          | 43,39%                      | -                  | -                  | 25.936                 | -                  | (25.936)                | -                       | -                        |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (*)                 | Chile          | 35,00%                      | -                  | -                  | -                      | -                  | -                       | -                       | -                        |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.           | Chile          | 13,66%                      | 14.649.178         | -                  | (712.168)              | -                  | -                       | 13.937.010              | -                        |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. (*) | Chile          | 28,11%                      | -                  | -                  | -                      | -                  | -                       | -                       | -                        |
| <b>Totales</b>                                       |                |                             | <b>17.844.225</b>  | <b>(3.121.406)</b> | <b>2.659.143</b>       | <b>(1.505.750)</b> | <b>(554.321)</b>        | <b>15.321.891</b>       | <b>-</b>                 |

| Coligadas al 30 de junio de 2011                 | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones          | Participación          | Dividendos | Otro                    | Saldo al            | Valor Razonable          |
|--|----------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|  |                |                             | 1 de enero de 2011 | (ventas)           | en Ganancias (Pérdida) | recibidos  | Incremento (decremento) | 30 de junio de 2011 | Asociadas con Cotización |
|  |                |                             | M\$                | M\$                | M\$                    | M\$        | M\$                     | M\$                 | M\$                      |
| Almahue S.A.                                     | Chile          | 30,00%                      | 300                | -                  | -                      | -          | -                       | 300                 | -                        |
| FIP República de Cuba                            | Chile          | 50,00%                      | 506.600            | (44.741)           | (183.003)              | -          | 108.011                 | 386.867             | -                        |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A. (*)        | Chile          | 27,50%                      | -                  | -                  | (57.194)               | -          | 57.194                  | -                   | -                        |
| FIP Badajoz                                      | Chile          | 40,08%                      | 2.115.320          | (1.325.864)        | 1.049.129              | -          | (54.863)                | 1.783.722           | -                        |
| FIP Viña del Mar                                 | Chile          | 25,00%                      | 542.143            | -                  | (2.679)                | -          | 117.507                 | 656.971             | -                        |
| FIP San Francisco                                | Chile          | 3,11%                       | 30.684             | (30.684)           | 243.010                | -          | (243.010)               | -                   | -                        |
| Inmobiliaria El Coihue Dos S.A. (*)              | Chile          | 95,00%                      | -                  | -                  | 483.795                | -          | (483.795)               | -                   | -                        |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A. (*)       | Chile          | 50,00%                      | -                  | -                  | (15.719)               | -          | 15.719                  | -                   | -                        |
| Inmobiliaria BBI S.A. (*)                        | Chile          | 43,39%                      | -                  | -                  | (8.484)                | -          | 8.484                   | -                   | -                        |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A. (*)             | Chile          | 35,00%                      | -                  | -                  | (16.838)               | -          | 16.838                  | -                   | -                        |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | Chile          | 13,66%                      | 14.649.178         | -                  | (521.266)              | -          | 105.337                 | 14.233.249          | -                        |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | Chile          | 28,11%                      | -                  | -                  | 14.251                 | -          | (14.251)                | -                   | -                        |
| <b>Totales</b>                                   |                |                             | <b>17.844.225</b>  | <b>(1.401.289)</b> | <b>985.002</b>         | <b>-</b>   | <b>(366.829)</b>        | <b>17.061.109</b>   | <b>-</b>                 |

(\*) La sociedad ha constituido provisiones sobre las inversiones en coligadas que poseen patrimonio negativo, las que se clasifican en el rubro Otras provisiones no corrientes de este estado financiero, según el siguiente detalle:

| RUT            | Coligadas  | 30 de junio de   | 31 de diciembre de | 30 de junio de | 1 de enero de  |
|----------------|--|------------------|--------------------|----------------|----------------|
|                |  | 2012             | 2011               | 2011           | 2011           |
|                |  | M\$              | M\$                | M\$            | M\$            |
| 76.039.786-5   | Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | 1.030.788        | 961.206            | 102.067        | 44.873         |
| 76.466.910-K   | Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.                  | -                | -                  | -              | 483.795        |
| 76.806.620-5   | Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.           | -                | -                  | 60.398         | 44.679         |
| 76.836.800-7   | Inmobiliaria BBI S.A.                            | -                | 19.206             | 53.626         | 45.142         |
| 76.966.850-0   | Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | 115.049          | 88.645             | 43.790         | 26.952         |
| 76.071.009-1   | Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | 22.080           | 30.565             | 27.469         | 15.097         |
| <b>Totales</b> |  | <b>1.167.917</b> | <b>1.099.622</b>   | <b>287.350</b> | <b>660.538</b> |

b. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las inversiones en otras sociedades (Ver Nota 2.33.1), es el siguiente:

| RUT   | Otras Sociedades                                  | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones | Participación          | Dividendos | Otro                    | Saldo al            | Valor Razonable          |
|---|---|----------------|-----------------------------|--------------------|-----------|------------------------|------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|   |   |                |                             | 1 de enero de 2012 | M\$       | en Ganancias (Pérdida) | recibidos  | Incremento (decremento) | 30 de junio de 2012 | Asociadas con Cotización |
|   |   |                |                             | M\$                | M\$       | M\$                    | M\$        | M\$                     | M\$                 | M\$                      |
| 90.249.000-0  | Bolsa de Comercio de Santiago                     | Chile          | 2,08%                       | 369.381            | -         | 53.004                 | -          | (53.004)                | 369.381             | -                        |
| 96.551.730-8  | Bolsa Electrónica de Chile                        | Chile          | 2,44%                       | 105.377            | -         | -                      | -          | -                       | 105.377             | -                        |
| Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) |   |                |                             |                    |           |                        |            |                         |                     |                          |
| 99.571.580-5  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 7,23%                       | 206.820            | -         | 15.671                 | -          | (15.671)                | 206.820             | -                        |
| 96.800.570-7  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 7.000              | -         | -                      | -          | (334)                   | 6.666               | -                        |
| 96.659.320-2  | Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.    | Chile          | 0,00%                       | 58.181             | -         | 1.574                  | -          | (1.702)                 | 58.053              | -                        |
| 96.521.680-4  | Redbanc S.A.                                      | Chile          | 0,00%                       | -                  | -         | 11                     | -          | 42                      | 53                  | -                        |
| 96.689.310-9  | Transbank S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 23.000             | -         | -                      | -          | (471)                   | 22.529              | -                        |
| 0-E   | Society for Worldwide Interbank Financial Telecom | Bélgica        | 0,00%                       | 6.000              | -         | -                      | -          | (136)                   | 5.864               | -                        |
| 0-E   | VISA Inc.   | EEUU           | 0,00%                       | -                  | -         | 4.721                  | -          | (4.721)                 | -                   | -                        |
| 96.572.920-8  | Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.        | Chile          | 0,00%                       | 8.000              | -         | -                      | -          | 251                     | 8.251               | -                        |
| <b>Totales</b>  |   |                |                             | <b>783.759</b>     | <b>-</b>  | <b>74.981</b>          | <b>-</b>   | <b>(75.746)</b>         | <b>782.994</b>      | <b>-</b>                 |

| RUT   | Otras Sociedades                                  | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones | Participación          | Dividendos | Otro                    | Saldo al                | Valor Razonable          |
|---|---|----------------|-----------------------------|--------------------|-----------|------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|   |   |                |                             | 1 de enero de 2011 | M\$       | en Ganancias (Pérdida) | recibidos  | Incremento (decremento) | 31 de diciembre de 2011 | Asociadas con Cotización |
|   |   |                |                             | M\$                | M\$       | M\$                    | M\$        | M\$                     | M\$                     | M\$                      |
| 90.249.000-0  | Bolsa de Comercio de Santiago                     | Chile          | 2,08%                       | 369.381            | -         | -                      | -          | -                       | 369.381                 | -                        |
| 96.551.730-8  | Bolsa Electrónica de Chile                        | Chile          | 2,44%                       | 105.377            | -         | -                      | -          | -                       | 105.377                 | -                        |
| Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) |   |                |                             |                    |           |                        |            |                         |                         |                          |
| 99.571.580-5  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 7,23%                       | 206.820            | -         | -                      | -          | -                       | 206.820                 | -                        |
| 96.800.570-7  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 7.000              | -         | -                      | -          | -                       | 7.000                   | -                        |
| 96.659.320-2  | Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.    | Chile          | 0,00%                       | 57.294             | -         | -                      | -          | 887                     | 58.181                  | -                        |
| 96.689.310-9  | Transbank S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 23.000             | -         | -                      | -          | -                       | 23.000                  | -                        |
| 0-E   | Society for Worldwide Interbank Financial Telecom | Bélgica        | 0,00%                       | 6.000              | -         | -                      | -          | -                       | 6.000                   | -                        |
| 0-E   | VISA Inc.   | EEUU           | 0,00%                       | -                  | -         | -                      | -          | -                       | -                       | -                        |
| 96.572.920-8  | Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.        | Chile          | 0,00%                       | 8.000              | -         | -                      | -          | -                       | 8.000                   | -                        |
| <b>Totales</b>  |   |                |                             | <b>782.872</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>887</b>              | <b>783.759</b>          | <b>-</b>                 |

| RUT   | Otras Sociedades                                  | País de Origen | Porcentaje de Participación | Saldo al           | Adiciones | Participación          | Dividendos | Otro                    | Saldo al            | Valor Razonable          |
|---|---|----------------|-----------------------------|--------------------|-----------|------------------------|------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|   |   |                |                             | 1 de enero de 2011 | M\$       | en Ganancias (Pérdida) | recibidos  | Incremento (decremento) | 30 de junio de 2011 | Asociadas con Cotización |
|   |   |                |                             | M\$                | M\$       | M\$                    | M\$        | M\$                     | M\$                 | M\$                      |
| 90.249.000-0  | Bolsa de Comercio de Santiago                     | Chile          | 2,08%                       | 369.381            | -         | 47.000                 | -          | (47.000)                | 369.381             | -                        |
| 96.551.730-8  | Bolsa Electrónica de Chile                        | Chile          | 2,44%                       | 105.377            | -         | -                      | -          | -                       | 105.377             | -                        |
| Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) |   |                |                             |                    |           |                        |            |                         |                     |                          |
| 99.571.580-5  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 7,23%                       | 206.820            | -         | 9.478                  | -          | (9.478)                 | 206.820             | -                        |
| 96.800.570-7  | Chilectra S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 7.000              | -         | 60                     | -          | (60)                    | 7.000               | -                        |
| 96.659.320-2  | Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.    | Chile          | 0,00%                       | 57.294             | -         | -                      | -          | -                       | 57.294              | -                        |
| 96.689.310-9  | Transbank S.A.                                    | Chile          | 0,00%                       | 23.000             | -         | 6                      | -          | (6)                     | 23.000              | -                        |
| 0-E   | Society for Worldwide Interbank Financial Telecom | Bélgica        | 0,00%                       | 6.000              | -         | 3.154                  | -          | (3.154)                 | 6.000               | -                        |
| 0-E   | VISA Inc.   | EEUU           | 0,00%                       | -                  | -         | 1.581                  | -          | (1.581)                 | -                   | -                        |
| 96.572.920-8  | Cámara de Compensación B. de C. Stgo. S.A.        | Chile          | 0,00%                       | 8.000              | -         | -                      | -          | -                       | 8.000               | -                        |
| <b>Totales</b>  |   |                |                             | <b>782.872</b>     | <b>-</b>  | <b>61.279</b>          | <b>-</b>   | <b>(61.279)</b>         | <b>782.872</b>      | <b>-</b>                 |

c. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 no existen indicios de deterioro que puedan afectar este rubro.

d. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las inversiones en otras sociedades han generado utilidades por concepto de dividendos ascendentes a M\$74.981, M\$51.598 y M\$97.098 respectivamente.

e. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultado del período de las sociedades coligadas es el siguiente:

| 30 de junio de 2012                              |                         |             |             |            |            |                       |                  |
|--|-------------------------|-------------|-------------|------------|------------|-----------------------|------------------|
| Nombre de la coligada                            | Porcentaje de propiedad | Activos     | Pasivos     | Ingresos   | Gastos     | Resultado del período | Fecha de balance |
|  |                         | M\$         | M\$         | M\$        | M\$        | M\$                   |                  |
| Almahue S.A.                                     | 30,01%                  | 53.219.692  | 51.432.895  | 16.655.326 | 14.377.632 | 1.775.107             | 31-03-2012       |
| FIP República de Cuba                            | 50,00%                  | 29.476      | 29.476      | -          | 31.055     | (31.751)              | 31-05-2012       |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | 27,50%                  | 30.223.107  | 33.971.426  | 1.080.151  | 1.194.730  | (214.579)             | 31-03-2012       |
| FIP Badajoz                                      | 40,08%                  | 1.211.474   | 404.161     | -          | -          | 9.996                 | 31-03-2012       |
| FIP Viña del Mar                                 | 25,00%                  | 2.018.817   | 1.520.442   | 42.440     | 40.012     | (2.091)               | 31-05-2012       |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.           | 50,00%                  | 346.508.152 | 120.300.748 | 15.551.444 | 760.147    | 28.547.435            | 30-04-2012       |
| Inmobiliaria BBI S.A.                            | 43,39%                  | 27.454.351  | 27.446.214  | -          | 41         | 52.888                | 31-03-2012       |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | 35,00%                  | 8.153.386   | 8.482.096   | 383.565    | 285.093    | (71.248)              | 31-03-2012       |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | 13,66%                  | 167.030.165 | 65.432.692  | 68.815     | 24.579     | (430.422)             | 31-03-2012       |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | 28,11%                  | 56.054.400  | 56.132.948  | 678        | 17.880     | 31.378                | 31-03-2012       |

| 31 de diciembre de 2011                          |                         |             |            |           |           |                         |                  |
|--|-------------------------|-------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|------------------|
| Nombre de la coligada                            | Porcentaje de propiedad | Activos     | Pasivos    | Ingresos  | Gastos    | Resultado del ejercicio | Fecha de balance |
|  |                         | M\$         | M\$        | M\$       | M\$       | M\$                     |                  |
| Almahue S.A.                                     | 30,00%                  | 52.171.851  | 52.369.734 | 5.981.515 | 5.344.934 | (89.035)                | 30-11-2011       |
| FIP República de Cuba                            | 50,00%                  | 95.470      | 64.126     | 736.018   | 175.426   | 560.592                 | 31-12-2011       |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | 27,50%                  | 28.857.301  | 32.352.594 | 5.419.047 | 8.747.849 | (3.328.802)             | 31-12-2011       |
| FIP Badajoz                                      | 40,08%                  | 1.280.956   | 491.319    | 3.712.509 | 362.739   | 3.349.771               | 31-12-2011       |
| FIP Viña del Mar                                 | 25,00%                  | 2.210.252   | 117.453    | 9.759.670 | 7.467.771 | 2.198.076               | 31-12-2011       |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.           | 50,00%                  | 584.353     | 386.693    | 1.877.893 | 1.472.227 | 287.017                 | 31-12-2011       |
| Inmobiliaria BBI S.A.                            | 43,39%                  | 24.970.234  | 25.014.498 | 2.114     | 163       | (58.828)                | 31-12-2011       |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | 35,00%                  | 8.007.816   | 8.261.089  | -         | 204.938   | (176.267)               | 31-12-2011       |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | 13,66%                  | 167.682.505 | 65.654.610 | 6.643.433 | 6.810.940 | (10.993)                | 31-12-2011       |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | 28,11%                  | 53.139.162  | 53.247.893 | 10.753    | 233.591   | (52.927)                | 31-12-2011       |

| 1 de enero de 2011                               |                         |             |            |            |           |                         |                  |
|--|-------------------------|-------------|------------|------------|-----------|-------------------------|------------------|
| Nombre de la coligada                            | Porcentaje de propiedad | Activos     | Pasivos    | Ingresos   | Gastos    | Resultado del ejercicio | Fecha de balance |
|  |                         | M\$         | M\$        | M\$        | M\$       | M\$                     |                  |
| Almahue S.A.                                     | 30,00%                  | 15.827.717  | 15.932.797 | 725.192    | 815.673   | (106.166)               | 31-12-2010       |
| FIP República de Cuba                            | 50,00%                  | 3.383.677   | 2.370.477  | 635.211    | 591.249   | 43.962                  | 31-12-2010       |
| Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | 27,50%                  | 20.509.695  | 20.672.871 | 459.843    | 1.706.151 | (1.246.308)             | 31-12-2010       |
| FIP Badajoz                                      | 40,08%                  | 9.316.663   | 1.931.595  | 3.697      | 154.270   | (150.573)               | 31-12-2010       |
| FIP Viña del Mar                                 | 25,00%                  | 6.807.650   | 4.184.379  | 73.320     | 86.651    | 6.203                   | 31-12-2010       |
| FIP San Francisco                                | 3,11%                   | 6.021.935   | 5.336.890  | -          | 242.197   | (237.251)               | 31-12-2010       |
| Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.                  | 95,00%                  | 1.577.928   | 2.087.187  | 78.713     | 392.557   | (313.844)               | 31-12-2010       |
| Inmobiliaria Parque Quinta Normal S.A.           | 50,00%                  | 1.971.104   | 2.060.462  | 1.346.752  | 1.371.865 | (38.045)                | 31-12-2010       |
| Inmobiliaria BBI S.A.                            | 43,39%                  | 15.816.317  | 15.920.355 | 1.733      | 39        | (129.396)               | 31-12-2010       |
| Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | 35,00%                  | 6.207.708   | 6.284.713  | -          | 19.251    | (27.456)                | 31-12-2010       |
| Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | 13,66%                  | 142.551.037 | 29.888.188 | 10.119.933 | 6.770.642 | (1.948.899)             | 31-12-2010       |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | 28,11%                  | 33.423.829  | 33.477.538 | 97.230     | 49.801    | 57.169                  | 31-12-2010       |

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía, es el siguiente:

|  | 30 de junio de   | 31 de diciembre de | 1 de enero de    |
|--|------------------|--------------------|------------------|
|  | 2012             | 2011               | 2011             |
|  | M\$              | M\$                | M\$              |
| Banco BICE y filiales                  | 2.862.461        | 2.843.470          | 1.184.047        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 62.336           | 102.355            | 525.687          |
| Matriz y Otras filiales                | 61.157           | 70.557             | 70.095           |
| <b>Totales</b>                         | <b>2.985.954</b> | <b>3.016.382</b>   | <b>1.779.829</b> |

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 no existe deterioro asociado a los montos que componen éste rubro.

El movimiento de los activos distintos de la plusvalía al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| Detalle                                   | Desarrollo<br>capitalizado | Marcas<br>registradas | Licencias     | Total            |
|---|----------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
|   | M\$                        | M\$                   | M\$           | M\$              |
| <b>Costo</b>                              |                            |                       |               |                  |
| Saldo al 1 de enero de 2012               | 8.967.485                  | 1.847                 | 443.882       | 9.413.214        |
| Ajuste 1° aplicación IFRS BICE Vida       | (1.001.355)                | -                     | -             | (1.001.355)      |
| Adiciones                                 | 985.613                    | -                     | -             | 985.613          |
| Saldo al 30 de junio de 2012              | 8.951.743                  | 1.847                 | 443.882       | 9.397.472        |
| <b>Amortización acumulada y deterioro</b> |                            |                       |               |                  |
| Saldo al 1 de enero de 2012               | (6.032.239)                | (1.021)               | (363.572)     | (6.396.832)      |
| Ajuste 1° aplicación IFRS BICE Vida       | (1.013.830)                | -                     | (2.211)       | (1.016.041)      |
| Gasto de amortización                     | 1.001.355                  | -                     | -             | 1.001.355        |
| Saldo al 30 de junio de 2012              | (6.044.714)                | (1.021)               | (365.783)     | (6.411.518)      |
| <b>Valor libro al 30 de junio de 2012</b> | <b>2.907.029</b>           | <b>826</b>            | <b>78.099</b> | <b>2.985.954</b> |

| Detalle                                       | Desarrollo<br>capitalizado | Marcas<br>registradas | Licencias     | Total            |
|---|----------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
|   | M\$                        | M\$                   | M\$           | M\$              |
| <b>Costo</b>                                  |                            |                       |               |                  |
| Saldo al 1 de enero de 2011                   | 5.425.530                  | 1.384                 | 425.227       | 5.852.141        |
| Adiciones                                     | 3.541.955                  | 463                   | 18.655        | 3.561.073        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011              | 8.967.485                  | 1.847                 | 443.882       | 9.413.214        |
| <b>Amortización acumulada y deterioro</b>     |                            |                       |               |                  |
| Saldo al 1 de enero de 2011                   | (3.785.721)                | (1.021)               | (285.570)     | (4.072.312)      |
| Gasto de amortización                         | (2.029.582)                | -                     | (50.255)      | (2.079.837)      |
| Pérdidas por deterioro cargadas a resultados  | -                          | -                     | -             | -                |
| Otros   | (216.936)                  | -                     | (27.747)      | (244.683)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011              | (6.032.239)                | (1.021)               | (363.572)     | (6.396.832)      |
| <b>Valor libro al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>2.935.246</b>           | <b>826</b>            | <b>80.310</b> | <b>3.016.382</b> |

## 11. PLUSVALIA (Menor valor de inversión)

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

El detalle de la plusvalía al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| Nombre sociedad                                  | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|  | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| BICE Vida Compañía de Seguros                    | 13.541.950             | 13.541.950                 | 13.541.950            |
| Banco BICE                                       | 7.705.939              | 7.705.939                  | 7.705.939             |
| Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | 1.338.592              | 1.338.592                  | 1.339.943             |
| BICE Inversiones Adm. General de Fondos S.A.     | 370.509                | 488.509                    | 724.509               |
| BAM Asset Management Ltd.                        | 357.055                | 357.055                    | 357.055               |
| BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.     | 192.545                | 192.545                    | 192.545               |
| <b>Totales</b>                                   | <b>23.506.590</b>      | <b>23.624.590</b>          | <b>23.861.941</b>     |

## Prueba de deterioro

Durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, no existen indicios de deterioro que considerar.

## 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la composición de las Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente:

|  | <b>30 de junio de<br/>2012</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2011</b> | <b>1 de enero de<br/>2011</b> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|  | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                         | <b>M\$</b>                    |
| Banco BICE y filiales                  | 18.687.400                     | 17.002.980                         | 17.389.922                    |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 9.879.399                      | 9.398.026                          | 9.716.377                     |
| Matriz y Otras filiales                | 541.511                        | 453.754                            | 128.408                       |
| <b>Totales</b>                         | <b>29.108.310</b>              | <b>26.854.760</b>                  | <b>27.234.707</b>             |

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| Detalle                                   | Terrenos y<br>Construcciones | Edificios        | Activo fijo         | Equipos bajo<br>arrendamiento<br>operativo | Total               |
|---|------------------------------|------------------|---------------------|--|---------------------|
|   | M\$                          | M\$              | M\$                 | M\$  | M\$                 |
| <b>Costo valorización</b>                 |                              |                  |                     |  |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2012               | 23.375.376                   | 8.085.436        | 20.549.351          | 3.819.003                                  | 55.829.166          |
| Adiciones                                 | -                            | -                | 3.203.293           | 5.000                                      | 3.208.293           |
| Ajustes IFRS                              | -                            | -                | (795.700)           | -  | (795.700)           |
| Ventas                                    | -                            | -                | (3.741)             | -  | (3.741)             |
| Retiros / Bajas                           | (3.000)                      | -                | -                   | -  | (3.000)             |
| Trasposos                                 | 5.114                        | -                | (5.114)             | -  | -                   |
| Aumento de revalorización                 | 14.821                       | 109.840          | -                   | -  | 124.661             |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>       | <b>23.392.311</b>            | <b>8.195.276</b> | <b>22.948.089</b>   | <b>3.824.003</b>                           | <b>58.359.679</b>   |
| <b>Depreciación</b>                       |                              |                  |                     |  |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2012               | (9.939.997)                  | (267.796)        | (16.600.613)        | (2.166.000)                                | (28.974.406)        |
| Ajustes IFRS                              | -                            | -                | 795.700             | -  | 795.700             |
| Gasto por depreciación                    | (84.000)                     | (47.133)         | (703.530)           | (238.000)                                  | (1.072.663)         |
| Reclasificación de depreciación           | 449.000                      | -                | -                   | (449.000)                                  | -                   |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>       | <b>(9.574.997)</b>           | <b>(314.929)</b> | <b>(16.508.443)</b> | <b>(2.853.000)</b>                         | <b>(29.251.369)</b> |
| <b>Valor libro al 30 de junio de 2012</b> | <b>13.817.314</b>            | <b>7.880.347</b> | <b>6.439.646</b>    | <b>971.003</b>                             | <b>29.108.310</b>   |

| Detalle   | Terrenos y         | Edificios        | Activo fijo         | Equipos bajo       | Total               |
|---|--------------------|------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|   | Construcciones     |                  |                     | arrendamiento      |                     |
|   | M\$                | M\$              | M\$                 | M\$                | M\$                 |
| <b>Costo valorización</b>                       |                    |                  |                     |                    |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2011                     | 24.273.172         | 7.785.229        | 19.618.057          | 3.447.003          | 55.123.461          |
| Adiciones                                       | 554.000            | -                | 1.887.899           | 937.000            | 3.378.899           |
| Ventas  | -                  | -                | (3.054.330)         | -                  | (3.054.330)         |
| Retiros / Bajas                                 | (560.000)          | -                | (606.000)           | (565.000)          | (1.731.000)         |
| Disponibles para la venta                       | (932.000)          | -                | -                   | -                  | (932.000)           |
| Aumento de revalorización                       | 40.204             | 300.207          | 2.703.725           | -                  | 3.044.136           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>         | <b>23.375.376</b>  | <b>8.085.436</b> | <b>20.549.351</b>   | <b>3.819.003</b>   | <b>55.829.166</b>   |
| <b>Depreciación</b>                             |                    |                  |                     |                    |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2011                     | (9.853.997)        | (176.274)        | (15.316.483)        | (2.542.000)        | (27.888.754)        |
| Depreciación acumulada disponible para la venta | (420.000)          | -                | -                   | -                  | (420.000)           |
| Gasto por depreciación                          | 334.000            | (91.522)         | (1.284.130)         | 376.000            | (665.652)           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>         | <b>(9.939.997)</b> | <b>(267.796)</b> | <b>(16.600.613)</b> | <b>(2.166.000)</b> | <b>(28.974.406)</b> |
| <b>Valor libro al 31 de diciembre de 2011</b>   | <b>13.435.379</b>  | <b>7.817.640</b> | <b>3.948.738</b>    | <b>1.653.003</b>   | <b>26.854.760</b>   |

Para el cálculo de la depreciación al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, se han asignado las siguientes vidas útiles a los ítems que conforman el rubro propiedades, plantas y equipos:

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

### Prueba de deterioro

Durante los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, no existen indicios de deterioro que considerar.

## 13. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de las propiedades de inversión, es el siguiente:

|  | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|  | M\$                    | M\$                        | M\$                   |
| Banco BICE y filiales                  | -                      | -                          | -                     |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 99.306.791             | 94.074.062                 | 101.812.096           |
| Matriz y Otras filiales                | 2.771.901              | 2.817.070                  | 2.894.724             |
| <b>Totales</b>                         | <b>102.078.692</b>     | <b>96.891.132</b>          | <b>104.706.820</b>    |

a) Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el movimiento de las propiedades de inversión, es el siguiente:

| Detalle                             | 30 de junio de     | 31 de diciembre de | 1 de enero de      |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                     | 2012               | 2011               | 2011               |
|                                     | M\$                | M\$                | M\$                |
| Saldo Inicial al 1 de enero del año | 96.891.132         | 104.706.820        | 94.714.055         |
| Adquisiciones                       | 5.653.791          | 12.628.636         | 15.171.039         |
| Ventas                              | (1.261.908)        | (23.662.415)       | (7.356.690)        |
| Corrección monetaria                | 1.311.000          | 3.744.696          | 2.536.309          |
| Gasto por depreciación              | (433.349)          | (839.457)          | (813.666)          |
| Otros cambios                       | (81.974)           | 312.852            | 455.773            |
| <b>Totales</b>                      | <b>102.078.692</b> | <b>96.891.132</b>  | <b>104.706.820</b> |

b) Los ingresos por arriendos provenientes de las propiedades de inversión ascendieron a M\$6.078.351, M\$11.444.329 y M\$10.853.349 al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente.

c) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 ascendieron a M\$1.156.491, M\$1.792.572 y M\$1.557.184 respectivamente.

d) Los gastos directos de operación relacionados con las propiedades de inversión que no generaron ingresos por arriendos durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 ascendieron a M\$0, M\$147.329 y M\$85.474 respectivamente.

e) El detalle de ventas de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| Descripción                           | 30 de junio de 2012 |                  |               |                  | 31 de diciembre de 2011 |                   |                  |                   | 1 de enero de 2011 |                  |                |                  |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                       | Valor Venta         | Costo Venta      | Resultados    | Valor Justo      | Valor Venta             | Costo Venta       | Resultados       | Valor Justo       | Valor Venta        | Costo Venta      | Resultados     | Valor Justo      |
|                                       | M\$                 | M\$              | M\$           | M\$              | M\$                     | M\$               | M\$              | M\$               | M\$                | M\$              | M\$            | M\$              |
| Edificios, estacionamientos y bodegas | -                   | -                | -             | -                | 1.386.503               | 1.873.339         | (486.836)        | 1.570.608         | 8.289.166          | 7.356.690        | 932.476        | 7.513.377        |
| Terrenos                              | 1.339.147           | 1.261.908        | 77.239        | 1.330.788        | 21.747.413              | 21.789.076        | (41.663)         | 21.540.684        | -                  | -                | -              | -                |
| <b>Totales</b>                        | <b>1.339.147</b>    | <b>1.261.908</b> | <b>77.239</b> | <b>1.330.788</b> | <b>23.133.916</b>       | <b>23.662.415</b> | <b>(528.499)</b> | <b>23.111.292</b> | <b>8.289.166</b>   | <b>7.356.690</b> | <b>932.476</b> | <b>7.513.377</b> |

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

g) El valor de mercado de las propiedades de inversión es el siguiente:

| Descripción                                | 30 de junio de     |                    | 31 de diciembre de |                    | 1 de enero de      |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2012               |                    | 2011               |                    | 2011               |                    |
|  | Valor libro        | Valor Justo        | Valor libro        | Valor Justo        | Valor libro        | Valor Justo        |
|  | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                |
| Edificios y otras propiedades de inversión | 102.078.692        | 155.497.990        | 96.891.132         | 150.200.138        | 104.706.820        | 161.078.931        |
| <b>Totales</b>                             | <b>102.078.692</b> | <b>155.497.990</b> | <b>96.891.132</b>  | <b>150.200.138</b> | <b>104.706.820</b> | <b>161.078.931</b> |

## 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012 |                    | 31 de diciembre de 2011 |                    | 1 de enero de 2011 |                    |
|--|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Corriente           | No Corriente       | Corriente               | No Corriente       | Corriente          | No Corriente       |
|  | M\$                 | M\$                | M\$                     | M\$                | M\$                | M\$                |
| Banco BICE y filiales                  | 367.119.323         | 461.944.148        | 495.208.705             | 447.946.639        | 208.320.002        | 479.768.508        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 344.532             | -                  | 25.910.202              | -                  | 5.967.595          | -                  |
| Matriz y Otras filiales                | 65.227.598          | 18.854.098         | 67.232.455              | 22.543.385         | 40.226.872         | 21.999.195         |
| <b>Totales</b>                         | <b>432.691.453</b>  | <b>480.798.246</b> | <b>588.351.362</b>      | <b>470.490.024</b> | <b>254.514.469</b> | <b>501.767.703</b> |

| Detalle:                                | 30 de junio de 2012 |                    | 31 de diciembre de 2011 |                    | 1 de enero de 2011 |                    |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Corriente           | No Corriente       | Corriente               | No Corriente       | Corriente          | No Corriente       |
|   | M\$                 | M\$                | M\$                     | M\$                | M\$                | M\$                |
| Otros pasivos financieros (14.1)        | 40.059.289          | -                  | 40.008.501              | -                  | 75.790.659         | -                  |
| Préstamos que devengan intereses (14.2) | 392.632.164         | 480.798.246        | 548.342.861             | 470.490.024        | 178.723.810        | 501.767.703        |
| <b>Totales</b>                          | <b>432.691.453</b>  | <b>480.798.246</b> | <b>588.351.362</b>      | <b>470.490.024</b> | <b>254.514.469</b> | <b>501.767.703</b> |

### 14.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los otros pasivos financieros, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012 |              | 31 de diciembre de 2011 |              | 1 de enero de 2011 |              |
|--|---------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------------|--------------|
|  | Corriente           | No Corriente | Corriente               | No Corriente | Corriente          | No Corriente |
|  | M\$                 | M\$          | M\$                     | M\$          | M\$                | M\$          |
| Banco BICE y filiales                  | 39.778.253          | -            | 39.610.806              | -            | 72.377.000         | -            |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 281.036             | -            | 337.914                 | -            | 3.413.659          | -            |
| Matriz y Otras filiales                | -                   | -            | 59.781                  | -            | -                  | -            |
| <b>Totales</b>                         | <b>40.059.289</b>   | <b>-</b>     | <b>40.008.501</b>       | <b>-</b>     | <b>75.790.659</b>  | <b>-</b>     |

| 30 de junio de 2012                    | Banco BICE y filiales |              | BICE Vida Cía. de Seguros y filial |              | Matriz y Otras filiales |              |
|--|-----------------------|--------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|  | Corriente             | No Corriente | Corriente                          | No Corriente | Corriente               | No Corriente |
|  | M\$                   | M\$          | M\$                                | M\$          | M\$                     | M\$          |
| Contratos de derivados                 |                       |              |                                    |              |                         |              |
| Contratos forward en moneda extranjera | 7.213.143             | -            | 281.036                            | -            | -                       | -            |
| Swap de tasas de interés               | 32.565.110            | -            | -                                  | -            | -                       | -            |
| Garantías Threshold Derivados Cross    | -                     | -            | -                                  | -            | -                       | -            |
| <b>Totales</b>                         | <b>39.778.253</b>     | <b>-</b>     | <b>281.036</b>                     | <b>-</b>     | <b>-</b>                | <b>-</b>     |

| 31 de diciembre de 2011                | Banco BICE y filiales |              | BICE Vida Cía. de Seguros y filial |              | Matriz y Otras filiales |              |
|--|-----------------------|--------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|  | Corriente             | No Corriente | Corriente                          | No Corriente | Corriente               | No Corriente |
|  | M\$                   | M\$          | M\$                                | M\$          | M\$                     | M\$          |
| Contratos de derivados                 |                       |              |                                    |              |                         |              |
| Contratos forward en moneda extranjera | 4.425.774             | -            | 268.849                            | -            | -                       | -            |
| Swap de tasas de interés               | 35.185.032            | -            | 69.065                             | -            | -                       | -            |
| Otros                                  | -                     | -            | -                                  | -            | 59.781                  | -            |
| <b>Totales</b>                         | <b>39.610.806</b>     | <b>-</b>     | <b>337.914</b>                     | <b>-</b>     | <b>59.781</b>           | <b>-</b>     |

| 1 de enero de 2011                                  | Banco BICE y filiales |              | BICE Vida Cia. de Seguros y filial |              | Matriz y Otras filiales |              |
|---|-----------------------|--------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|   | Corriente             | No Corriente | Corriente                          | No Corriente | Corriente               | No Corriente |
|   | M\$                   | M\$          | M\$                                | M\$          | M\$                     | M\$          |
| <b>Contratos de derivados</b>                       |                       |              |                                    |              |                         |              |
| Contratos forward en moneda extranjera              | 4.961.643             | -            | -                                  | -            | -                       | -            |
| Swap de tasas de interés                            | 40.050.168            | -            | 3.413.659                          | -            | -                       | -            |
| Sub-total   | 45.011.811            | -            | 3.413.659                          | -            | -                       | -            |
| <b>Otras obligaciones financieras:</b>              |                       |              |                                    |              |                         |              |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores (*) | 27.365.189            | -            | -                                  | -            | -                       | -            |
| Sub-total   | 27.365.189            | -            | -                                  | -            | -                       | -            |
| <b>Totales</b>                                      | <b>72.377.000</b>     | <b>-</b>     | <b>3.413.659</b>                   | <b>-</b>     | <b>-</b>                | <b>-</b>     |

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

- De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan los forwards y swaps de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente:

### 30 de junio de 2012

| RUT            | Entidad Deudora               | País  | RUT Acreedora | Acreedor                | País       | Tipo de moneda | Forwards      |                 |                |
|----------------|-------------------------------|-------|---------------|-------------------------|------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
|                |                               |       |               |                         |            |                | Hasta 90 días | 90 días a 1 año | Totales        |
|                |                               |       |               |                         |            |                | M\$           | M\$             | M\$            |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 0-E           | DEUTSCHE BANK AG LONDON | INGLATERRA | REAL           | (8.204)       | -               | (8.204)        |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 0-E           | HSBC BANK USA           | EE.UU.     | REAL           | (58.037)      | -               | (58.037)       |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 76.645.030-K  | BANCO ITAU CHILE        | CHILE      | US\$           | 1.904         | -               | 1.904          |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 96.929.050-2  | DEUTSCHE BANK CHILE     | CHILE      | UF             | -             | 59.513          | 59.513         |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 96.929.050-2  | DEUTSCHE BANK CHILE     | CHILE      | US\$           | 106.143       | -               | 106.143        |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.004.000-5  | BANCO DE CHILE          | CHILE      | UF             | -             | 64.314          | 64.314         |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.023.000-9  | CORPBANCA               | CHILE      | US\$           | (635)         | -               | (635)          |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.030.000-7  | BANCO ESTADO            | CHILE      | UF             | -             | 387             | 387            |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.030.000-7  | BANCO ESTADO            | CHILE      | US\$           | 25.195        | -               | 25.195         |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.032.000-8  | BANCO BBVA CHILE        | CHILE      | REAL           | (5.219)       | -               | (5.219)        |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.032.000-8  | BANCO BBVA CHILE        | CHILE      | US\$           | 2.949         | -               | 2.949          |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.036.000-K  | BANCO SANTANDER         | CHILE      | UF             | -             | 94.904          | 94.904         |
| 96.656.410-5   | Bice Vida Cia de Seguros S.A. | Chile | 97.951.000-4  | HSBC BANK CHILE         | CHILE      | US\$           | (2.178)       | -               | (2.178)        |
| <b>Totales</b> |                               |       |               |                         |            |                | <b>61.918</b> | <b>219.118</b>  | <b>281.036</b> |

### 31 de diciembre de 2011

| RUT            | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedora | Acreedor            | País  | Tipo de moneda | Forwards       |                 |                |
|----------------|-----------------|-------|---------------|---------------------|-------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                |                 |       |               |                     |       |                | Hasta 90 días  | 90 días a 1 año | Totales        |
|                |                 |       |               |                     |       |                | M\$            | M\$             | M\$            |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2  | Deutsche Bank Chile | Chile | EURO           | (16.449)       | -               | (16.449)       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2  | Deutsche Bank Chile | Chile | US\$           | 48.099         | -               | 48.099         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | Banco de Chile      | Chile | EURO           | 4.851          | -               | 4.851          |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | Banco de Chile      | Chile | UF             | -              | 53.845          | 53.845         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | Banco de Chile      | Chile | US\$           | (3.483)        | -               | (3.483)        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.023.000-9  | Corpbanca           | Chile | UF             | -              | 16.676          | 16.676         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.023.000-9  | Corpbanca           | Chile | US\$           | (700)          | -               | (700)          |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.000-8  | Banco BBVA Chile    | Chile | REAL           | (1.711)        | -               | (1.711)        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.000-8  | Banco BBVA Chile    | Chile | UF             | -              | 19.612          | 19.612         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.000-8  | Banco BBVA Chile    | Chile | US\$           | 11.436         | -               | 11.436         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K  | Banco Santander     | Chile | UF             | -              | 14.801          | 14.801         |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.951.000-4  | HSBC Bank Chile     | Chile | US\$           | 145.251        | -               | 145.251        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E           | HSBC Bank USA       | Chile | REAL           | (23.379)       | -               | (23.379)       |
| <b>Totales</b> |                 |       |               |                     |       |                | <b>163.915</b> | <b>104.934</b>  | <b>268.849</b> |

| RUT            | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedora | Acreedor      | País  | Tipo de moneda | Tasa     |         | Swaps      |            |               |               |
|----------------|-----------------|-------|---------------|---------------|-------|----------------|----------|---------|------------|------------|---------------|---------------|
|                |                 |       |               |               |       |                | Efectiva | Nominal | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 años y más  | Totales       |
|                |                 |       |               |               |       |                | M\$      | M\$     | M\$        | M\$        | M\$           | M\$           |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E           | HSBC BANK USA | Chile | USD            | 2,052%   | 2,052%  | -          | -          | 20.928        | 20.928        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E           | HSBC BANK USA | Chile | USD            | 2,055%   | 2,055%  | -          | -          | 24.748        | 24.748        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E           | HSBC BANK USA | Chile | USD            | 2,056%   | 2,056%  | -          | -          | 23.389        | 23.389        |
| <b>Totales</b> |                 |       |               |               |       |                |          |         |            |            | <b>69.065</b> | <b>69.065</b> |



| 1 de enero de 2011                                   | Banco BICE y filiales |                    | BICE Vida Cia. de Seguros y filial |              | Matriz y Otras filiales |                   |
|--|-----------------------|--------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------|
|  | Corriente             | No Corriente       | Corriente                          | No Corriente | Corriente               | No Corriente      |
|  | M\$                   | M\$                | M\$                                | M\$          | M\$                     | M\$               |
| <b>No garantizadas - al costo menos amortización</b> |                       |                    |                                    |              |                         |                   |
| Obligaciones financieras en el extranjero            | 105.132.060           | 23.455.994         | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Obligaciones con el Banco Central de Chile           | 19.286                | -                  | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Obligaciones con el sector público                   | 10.989.357            | 97.352.550         | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Otras obligaciones bancarias                         | 1.736.135             | -                  | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Bonos  | 8.697.003             | 274.569.639        | -                                  | -            | 1.231.221               | 21.999.195        |
| Bonos subordinados                                   | 5.715.421             | 63.148.557         | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Líneas de crédito                                    | -                     | -                  | 2.553.936                          | -            | -                       | -                 |
| Letras de crédito                                    | 3.536.555             | 21.241.768         | -                                  | -            | -                       | -                 |
| Efectos de comercio                                  | -                     | -                  | -                                  | -            | 21.870.228              | -                 |
| Préstamos bancarios                                  | 117.185               | -                  | -                                  | -            | 17.125.423              | -                 |
| <b>Totales</b>                                       | <b>135.943.002</b>    | <b>479.768.508</b> | <b>2.553.936</b>                   | <b>-</b>     | <b>40.226.872</b>       | <b>21.999.195</b> |

### a. Banco BICE y filiales

El detalle de las obligaciones correspondientes al Banco BICE y filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 se encuentra en Nota N°29.

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

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detallan las líneas de crédito de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. y filial al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, respectivamente:

#### 30 de junio 2012

| RUT            | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedora | Acreedor                    | País  | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa     |         | Líneas de crédito |               |
|----------------|-----------------|-------|---------------|-----------------------------|-------|----------------|----------------------|----------|---------|-------------------|---------------|
|                |                 |       |               |                             |       |                |                      | Efectiva | Nominal | Hasta 90 días     | Totales       |
|                |                 |       |               |                             |       |                |                      |          |         | M\$               | M\$           |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | BANCO DE CHILE              | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 36.568            | 36.568        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K  | BANCO SANTANDER SANTIAGO    | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 26.112            | 26.112        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.030.000-7  | BANCO ESTADO                | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 671               | 671           |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.000-8  | BANCO CREDITO E INVERSIONES | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 145               | 145           |
| <b>Totales</b> |                 |       |               |                             |       |                |                      |          |         | <b>63.496</b>     | <b>63.496</b> |

#### 31 de diciembre de 2011

| RUT            | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedora | Acreedor                 | País  | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa     |         | Líneas de crédito |                   |
|----------------|-----------------|-------|---------------|--------------------------|-------|----------------|----------------------|----------|---------|-------------------|-------------------|
|                |                 |       |               |                          |       |                |                      | Efectiva | Nominal | Hasta 90 días     | Totales           |
|                |                 |       |               |                          |       |                |                      |          |         | M\$               | M\$               |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | BANCO DE CHILE           | Chile | CLP            | A la vista           | 0,005    | 0,005   | 25.571.000        | 25.571.000        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K  | BANCO SANTANDER SANTIAGO | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 1.288             | 1.288             |
| <b>Totales</b> |                 |       |               |                          |       |                |                      |          |         | <b>25.572.288</b> | <b>25.572.288</b> |

#### 1 de enero de 2011

| RUT            | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedora | Acreedor                 | País  | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Tasa     |         | Líneas de crédito |                  |
|----------------|-----------------|-------|---------------|--------------------------|-------|----------------|----------------------|----------|---------|-------------------|------------------|
|                |                 |       |               |                          |       |                |                      | Efectiva | Nominal | Hasta 90 días     | Totales          |
|                |                 |       |               |                          |       |                |                      |          |         | M\$               | M\$              |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | BANCO DE CHILE           | Chile | CLP            | A la vista           | 0,27     | 0,27    | 2.480.000         | 2.480.000        |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5  | BANCO DE CHILE           | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 38.362            | 38.362           |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K  | BANCO SANTANDER SANTIAGO | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 33.187            | 33.187           |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.000-8  | BANCO BBVA CHILE         | Chile | CLP            | A la vista           | -        | -       | 530               | 530              |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 59.034.180-0  | WELLS FARGO              | EE.UU | Dólares        | A la vista           | -        | -       | 1.857             | 1.857            |
| <b>Totales</b> |                 |       |               |                          |       |                |                      |          |         | <b>2.553.936</b>  | <b>2.553.936</b> |

### c. Matriz y Otras filiales

El detalle de los pasivos financieros (bonos, efectos de comercio y pasivos bancarios) asociados a la Matriz y Otras filiales, de acuerdo a lo establecido por el Oficio Circular N°595 de la SVS, para los períodos finalizados al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

| 30 de junio de 2012 |               |       |                   |       |                   |                     |                |                      |          |                         |                  |                        |                  |                       |                        |                   |                    |
|---------------------|---------------|-------|-------------------|-------|-------------------|---------------------|----------------|----------------------|----------|-------------------------|------------------|------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| Entidad Deudora     |               |       | Tasas             |       |                   |                     |                |                      |          | Monto según vencimiento |                  |                        |                  |                       |                        |                   |                    |
| RUT                 | Nombre        | País  | N° de inscripción | Serie | Fecha Vencimiento | Tipo de deuda       | Tipo de moneda | Tipo de amortización | Efectiva | Nominal                 | Hasta 90 días    | Más de 90 días a 1 año | Total Corriente  | Más de 1 año a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total No Corriente |
|                     |               |       |                   |       |                   |                     |                |                      |          |                         | M\$              | M\$                    | M\$              | M\$                   | M\$                    | M\$               |                    |
| 85.741.000-9        | BICECORP S.A. | Chile | 215               | A     | 01.09.2024        | Bonos               | UF             | Semestral            | 7,91     | 6,75                    | 906.638          | 367.695                | 1.274.333        | 1.242.730             | 2.174.779              | 15.436.589        | 18.854.098         |
| 85.741.000-9        | BICECORP S.A. | Chile | 013               | A8    | 26.07.2012        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento       | -        | -                       | 2.489.032        | -                      | 2.489.032        | -                     | -                      | -                 | -                  |
| 85.741.000-9        | BICECORP S.A. | Chile | 056               | C8    | 15.11.2012        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento       | -        | -                       | -                | 4.879.249              | 4.879.249        | -                     | -                      | -                 | -                  |
| <b>Totales</b>      |               |       |                   |       |                   |                     |                |                      |          |                         | <b>3.395.670</b> | <b>5.246.944</b>       | <b>8.642.614</b> | <b>1.242.730</b>      | <b>2.174.779</b>       | <b>15.436.589</b> | <b>18.854.098</b>  |

| 31 de diciembre de 2011 |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         |                  |                        |                   |                       |                        |                   |                    |
|-------------------------|---------------|-------|-------------------|-------|-------------------|---------------------|----------------|----------------|----------|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| Entidad Deudora         |               |       | Tasas             |       |                   |                     |                |                |          | Monto según vencimiento |                  |                        |                   |                       |                        |                   |                    |
| RUT                     | Nombre        | País  | N° de inscripción | Serie | N° de inscripción | Tipo de deuda       | Tipo de moneda | Tipo de moneda | Efectiva | Nominal                 | Hasta 90 días    | Más de 90 días a 1 año | Total Corriente   | Más de 1 año a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total No Corriente |
|                         |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         | M\$              | M\$                    | M\$               | M\$                   | M\$                    | M\$               |                    |
| 85.741.000-9            | BICECORP S.A. | Chile | 215               | A     | 1.09.2024         | Bonos               | UF             | Semestral      | 7,91     | 6,75                    | 445.301          | 551.811                | 997.112           | 1.449.112             | 2.898.224              | 18.196.049        | 22.543.385         |
| 85.741.000-9            | BICECORP S.A. | Chile | 056               | C6    | 15.03.2012        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento | -        | -                       | 6.908.463        | -                      | 6.908.463         | -                     | -                      | -                 | -                  |
| 85.741.000-9            | BICECORP S.A. | Chile | 056               | C8    | 15.11.2012        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento | -        | -                       | -                | 4.728.640              | 4.728.640         | -                     | -                      | -                 | -                  |
| <b>Totales</b>          |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         | <b>7.353.764</b> | <b>5.280.451</b>       | <b>12.634.215</b> | <b>1.449.112</b>      | <b>2.898.224</b>       | <b>18.196.049</b> | <b>22.543.385</b>  |

| 1 de enero de 2011 |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         |                   |                        |                   |                       |                        |                   |                    |
|--------------------|---------------|-------|-------------------|-------|-------------------|---------------------|----------------|----------------|----------|-------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| Entidad Deudora    |               |       | Tasas             |       |                   |                     |                |                |          | Monto según vencimiento |                   |                        |                   |                       |                        |                   |                    |
| RUT                | Nombre        | País  | N° de inscripción | Serie | N° de inscripción | Tipo de deuda       | Tipo de moneda | Tipo de moneda | Efectiva | Nominal                 | Hasta 90 días     | Más de 90 días a 1 año | Total Corriente   | Más de 1 año a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total No Corriente |
|                    |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         | M\$               | M\$                    | M\$               | M\$                   | M\$                    | M\$               |                    |
| 85.741.000-9       | BICECORP S.A. | Chile | 215               | A     | 1.09.2024         | Bonos               | UF             | Semestral      | 7,91     | 6,75                    | 882.568           | 348.653                | 1.231.221         | 1.394.611             | 1.394.611              | 19.209.973        | 21.999.195         |
| 85.741.000-9       | BICECORP S.A. | Chile | 056               | C5    | 06.01.2011        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento | -        | -                       | 10.994.505        | -                      | 10.994.505        | -                     | -                      | -                 | -                  |
| 85.741.000-9       | BICECORP S.A. | Chile | 056               | C3    | 27.04.2011        | Efectos de Comercio | CLP            | Al vencimiento | -        | -                       | -                 | 10.875.723             | 10.875.723        | -                     | -                      | -                 | -                  |
| <b>Totales</b>     |               |       |                   |       |                   |                     |                |                |          |                         | <b>11.877.073</b> | <b>11.224.376</b>      | <b>23.101.449</b> | <b>1.394.611</b>      | <b>1.394.611</b>       | <b>19.209.973</b> | <b>21.999.195</b>  |

| 30 de junio de 2012 |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           |   |                        |                   |
|---------------------|--|-------|-------------------|--------------------------------|-------|----------------|----------------|-------------------------|------------|-----------|---|------------------------|-------------------|
| Entidad Deudora     |  |       | Entidad Acreedora |                                |       | Tasas          |                | Monto según vencimiento |            |           |   |                        |                   |
| RUT                 | Nombre                                       | País  | RUT               | Nombre                         | País  | Tipo de deuda  | Tipo de moneda | Tipo de amortización    | Efectiva % | Nominal % | Hasta 90 días                               | Más de 90 días a 1 año | Total             |
|                     |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | M\$   | M\$                    | M\$               |
| 79.918.860-0        | BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda. | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile                 | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,52       | 0,52      | 23.126.347                                  | -                      | 23.126.347        |
| 96.677.280-8        | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.030.000-7      | Banco del Estado de Chile      | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,50       | 0,50      | 12.928.436                                  | -                      | 12.928.436        |
| 96.677.280-8        | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile                 | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,51       | 0,51      | 11.014.960                                  | -                      | 11.014.960        |
| 96.677.280-8        | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.032.000-8      | Banco BBVA                     | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,53       | 0,53      | 2.001.060                                   | -                      | 2.001.060         |
| 96.677.280-8        | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.006.000-6      | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,53       | 0,53      | 5.007.650                                   | -                      | 5.007.650         |
| 96.677.280-8        | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.036.000-k      | Banco Santander Santiago       | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,52       | 0,52      | 2.506.531                                   | -                      | 2.506.531         |
| <b>Totales</b>      |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | <b>56.584.984</b>                           | <b>-</b>               | <b>56.584.984</b> |
|                     |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | Porcentaje obligación moneda extranjera (%) |                        | 0,00              |
|                     |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | Porcentaje obligación moneda nacional (%)   |                        | 100,00            |

| 31 de diciembre de 2011 |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           |   |                        |                   |
|-------------------------|--|-------|-------------------|--------------------------------|-------|----------------|----------------|-------------------------|------------|-----------|---|------------------------|-------------------|
| Entidad Deudora         |  |       | Entidad Acreedora |                                |       | Tasas          |                | Monto según vencimiento |            |           |   |                        |                   |
| RUT                     | Nombre                                       | País  | RUT               | Nombre                         | País  | Tipo de deuda  | Tipo de moneda | Tipo de amortización    | Efectiva % | Nominal % | Hasta 90 días                               | Más de 90 días a 1 año | Total             |
|                         |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | M\$   | M\$                    | M\$               |
| 79.918.860-0            | BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda. | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile                 | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,57       | 0,57      | 23.065.550                                  | -                      | 23.065.550        |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.030.000-7      | Banco del Estado de Chile      | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,51       | 0,51      | 13.223.884                                  | -                      | 13.223.884        |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile                 | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,52       | 0,52      | 9.046.661                                   | -                      | 9.046.661         |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile                 | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,53       | 0,53      | 2.007.773                                   | -                      | 2.007.773         |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.032.000-8      | Banco BBVA                     | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,58       | 0,58      | 2.005.750                                   | -                      | 2.005.750         |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.006.000-6      | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,59       | 0,59      | 2.503.933                                   | -                      | 2.503.933         |
| 96.677.280-8            | BICE Factoring S.A.                          | Chile | 97.006.000-6      | Banco de Crédito e Inversiones | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,57       | 0,57      | 2.502.375                                   | -                      | 2.502.375         |
| <b>Totales</b>          |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | <b>54.355.926</b>                           | <b>-</b>               | <b>54.355.926</b> |
|                         |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | Porcentaje obligación moneda extranjera (%) |                        | 0,00              |
|                         |  |       |                   |                                |       |                |                |                         |            |           | Porcentaje obligación moneda nacional (%)   |                        | 100,00            |

| 1 de enero de 2011                          |                     |       |                   |                           |       |                |                |                         |            |           |                   |                        |                   |
|---|---------------------|-------|-------------------|---------------------------|-------|----------------|----------------|-------------------------|------------|-----------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Entidad Deudora                             |                     |       | Entidad Acreedora |                           |       | Tasas          |                | Monto según vencimiento |            |           |                   |                        |                   |
| RUT   | Nombre              | País  | RUT               | Nombre                    | País  | Tipo de deuda  | Tipo de moneda | Tipo de amortización    | Efectiva % | Nominal % | Hasta 90 días     | Más de 90 días a 1 año | Total             |
|   |                     |       |                   |                           |       |                |                |                         |            |           | M\$               | M\$                    | M\$               |
| 96.677.280-8                                | BICE Factoring S.A. | Chile | 97.030.000-7      | Banco del Estado de Chile | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,29       | 0,29      | 12.914.785        | -                      | 12.914.785        |
| 96.677.280-8                                | BICE Factoring S.A. | Chile | 97.004.000-5      | Banco de Chile            | Chile | Ptmo. bancario | CLP            | Al vencimiento          | 0,33       | 0,33      | 4.210.638         | -                      | 4.210.638         |
| <b>Totales</b>                              |                     |       |                   |                           |       |                |                |                         |            |           | <b>17.125.423</b> | <b>-</b>               | <b>17.125.423</b> |
| Porcentaje obligación moneda extranjera (%) |                     |       |                   |                           |       |                |                |                         |            |           | 0,00              |                        |                   |
| Porcentaje obligación moneda nacional (%)   |                     |       |                   |                           |       |                |                |                         |            |           | 100,00            |                        |                   |

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

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012  |                      | 31 de diciembre de 2011 |                      | 1 de enero de 2011   |                      |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Corriente            | No Corriente         | Corriente               | No Corriente         | Corriente            | No Corriente         |
|  | M\$                  | M\$                  | M\$                     | M\$                  | M\$                  | M\$                  |
| Banco BICE y filiales                  | 2.445.000.291        | 68.498.363           | 2.152.380.860           | 67.610.704           | 1.563.595.124        | 122.857.241          |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 85.330.547           | 1.658.041.786        | 83.732.068              | 1.585.085.796        | 97.742.074           | 1.463.548.173        |
| Matriz y Otras filiales                | 7.569.087            | -                    | 4.674.726               | -                    | 7.478.546            | -                    |
| <b>Totales</b>                         | <b>2.537.899.925</b> | <b>1.726.540.149</b> | <b>2.240.787.654</b>    | <b>1.652.696.500</b> | <b>1.668.815.744</b> | <b>1.586.405.414</b> |

| Detalle  | 30 de junio de 2012   |                   |                                 |                      |                         |              |
|--|-----------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
|  | Banco BICE y filiales |                   | BICE Vida Cia. de Seg. y filial |                      | Matriz y Otras filiales |              |
|  | Corriente             | No Corriente      | Corriente                       | No Corriente         | Corriente               | No Corriente |
|  | M\$                   | M\$               | M\$                             | M\$                  | M\$                     | M\$          |
| <b>DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b> |                       |                   |                                 |                      |                         |              |
| Cuentas corrientes                               | 625.860.821           | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otros depósitos y cuentas a la vista             | 25.109.177            | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Captaciones en proceso de cobro por los clientes | -                     | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otras obligaciones a la vista                    | 44.829.579            | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| <b>DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>     |                       |                   |                                 |                      |                         |              |
| Depósitos a plazo                                | 1.743.048.171         | 68.498.363        | -                               | -                    | -                       | -            |
| Cuentas de ahorro a plazo                        | 6.152.543             | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| <b>OTRAS OBLIGACIONES</b>                        |                       |                   |                                 |                      |                         |              |
| Reservas técnicas                                | -                     | -                 | 49.148.594                      | 1.658.041.786        | -                       | -            |
| Proveedores                                      | -                     | -                 | 21.941.287                      | -                    | 369.761                 | -            |
| Garantías de arriendo                            | -                     | -                 | 984.556                         | -                    | 966                     | -            |
| Primas por pagar                                 | -                     | -                 | 5.289.916                       | -                    | -                       | -            |
| Otras obligaciones por pactos inversiones        | -                     | -                 | 7.966.194                       | -                    | -                       | -            |
| Mutuos hipotecarios en proceso                   | -                     | -                 | -                               | -                    | 5.109.961               | -            |
| Acreedores por factoring                         | -                     | -                 | -                               | -                    | 1.203.422               | -            |
| Dividendos recaudados por pagar                  | -                     | -                 | -                               | -                    | 10.004                  | -            |
| Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias    | -                     | -                 | -                               | -                    | 824.111                 | -            |
| Créditos automotrices por desembolsar            | -                     | -                 | -                               | -                    | 49.640                  | -            |
| Otras cuentas por pagar                          | -                     | -                 | -                               | -                    | 1.222                   | -            |
| <b>Totales</b>                                   | <b>2.445.000.291</b>  | <b>68.498.363</b> | <b>85.330.547</b>               | <b>1.658.041.786</b> | <b>7.569.087</b>        | <b>-</b>     |

| Detalle  | 31 de diciembre de 2011 |                   |                                 |                      |                         |              |
|--|-------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
|  | Banco BICE y filiales   |                   | BICE Vida Cia. de Seg. y filial |                      | Matriz y Otras filiales |              |
|  | Corriente               | No Corriente      | Corriente                       | No Corriente         | Corriente               | No Corriente |
|  | M\$                     | M\$               | M\$                             | M\$                  | M\$                     | M\$          |
| DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA        |                         |                   |                                 |                      |                         |              |
| Cuentas corrientes                               | 495.168.033             | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otros depósitos y cuentas a la vista             | 22.974.239              | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Captaciones en proceso de cobro por los clientes | 2.496.505               | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otras obligaciones a la vista                    | 33.239.560              | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO            |                         |                   |                                 |                      |                         |              |
| Depósitos a plazo                                | 1.592.436.766           | 67.610.704        | -                               | -                    | -                       | -            |
| Cuentas de ahorro a plazo                        | 6.065.757               | -                 | -                               | -                    | -                       | -            |
| OTRAS OBLIGACIONES                               |                         |                   |                                 |                      |                         |              |
| Reservas técnicas                                | -                       | -                 | 60.198.533                      | 1.585.085.796        | -                       | -            |
| Proveedores                                      | -                       | -                 | 8.653.942                       | -                    | 469.362                 | -            |
| Garantías de arriendo                            | -                       | -                 | 1.058.193                       | -                    | 989                     | -            |
| Primas por pagar                                 | -                       | -                 | 3.927.800                       | -                    | -                       | -            |
| Otras obligaciones por pactos inversiones        | -                       | -                 | 9.893.600                       | -                    | -                       | -            |
| Mutuos hipotecarios en proceso                   | -                       | -                 | -                               | -                    | 1.779.089               | -            |
| Acreedores por factoring                         | -                       | -                 | -                               | -                    | 1.692.082               | -            |
| Dividendos recaudados por pagar                  | -                       | -                 | -                               | -                    | 53.437                  | -            |
| Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias    | -                       | -                 | -                               | -                    | 612.434                 | -            |
| Créditos automotrices por desembolsar            | -                       | -                 | -                               | -                    | 67.333                  | -            |
| <b>Totales</b>                                   | <b>2.152.380.860</b>    | <b>67.610.704</b> | <b>83.732.068</b>               | <b>1.585.085.796</b> | <b>4.674.726</b>        | <b>-</b>     |

| Detalle                                       | 1 de enero de 2011    |                    |                                 |                      |                         |              |
|---|-----------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
|   | Banco BICE y filiales |                    | BICE Vida Cia. de Seg. y filial |                      | Matriz y Otras filiales |              |
|   | Corriente             | No Corriente       | Corriente                       | No Corriente         | Corriente               | No Corriente |
|   | M\$                   | M\$                | M\$                             | M\$                  | M\$                     | M\$          |
| DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA     |                       |                    |                                 |                      |                         |              |
| Cuentas corrientes                            | 359.316.339           | -                  | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otros depósitos y cuentas a la vista          | 17.187.094            | -                  | -                               | -                    | -                       | -            |
| Captaciones en proceso de cobro por clientes  | -                     | -                  | -                               | -                    | -                       | -            |
| Otras obligaciones a la vista                 | 33.266.931            | -                  | -                               | -                    | -                       | -            |
| DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO         |                       |                    |                                 |                      |                         |              |
| Depósitos a plazo                             | 1.148.431.061         | 122.857.241        | -                               | -                    | -                       | -            |
| Cuentas de ahorro a plazo                     | 5.393.699             | -                  | -                               | -                    | -                       | -            |
| OTRAS OBLIGACIONES                            |                       |                    |                                 |                      |                         |              |
| Reservas técnicas                             | -                     | -                  | 77.948.063                      | 1.463.548.173        | -                       | -            |
| Proveedores                                   | -                     | -                  | 7.548.204                       | -                    | 411.165                 | -            |
| Garantías de arriendo                         | -                     | -                  | 6.834.889                       | -                    | 952                     | -            |
| Otras obligaciones por pactos inversiones     | -                     | -                  | 2.343.216                       | -                    | -                       | -            |
| Primas por pagar                              | -                     | -                  | 3.067.702                       | -                    | -                       | -            |
| Mutuos hipotecarios en proceso                | -                     | -                  | -                               | -                    | 3.401.914               | -            |
| Acreedores por factoring                      | -                     | -                  | -                               | -                    | 996.205                 | -            |
| Dividendos recaudados por pagar               | -                     | -                  | -                               | -                    | 987.134                 | -            |
| Mutuos hipotecarios por pagar a inmobiliarias | -                     | -                  | -                               | -                    | 1.599.502               | -            |
| Créditos automotrices por desembolsar         | -                     | -                  | -                               | -                    | 81.674                  | -            |
| <b>Totales</b>                                | <b>1.563.595.124</b>  | <b>122.857.241</b> | <b>97.742.074</b>               | <b>1.463.548.173</b> | <b>7.478.546</b>        | <b>-</b>     |

## 16. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle del rubro otras provisiones corrientes y no corrientes, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012 |                   | 31 de diciembre de 2011 |                   | 1 de enero de 2011 |                   |
|--|---------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | Corriente           | No Corriente      | Corriente               | No Corriente      | Corriente          | No Corriente      |
|  | M\$                 | M\$               | M\$                     | M\$               | M\$                | M\$               |
| Banco BICE y filiales                  | 3.866.946           | 14.667.081        | 3.715.093               | 13.638.179        | 2.638.283          | 10.159.741        |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 8.619               | 1.167.917         | 2.600.986               | 1.099.622         | 3.983.160          | 660.538           |
| Matriz y Otras filiales                | 1.094.857           | 592.962           | 920.990                 | 592.518           | 668.182            | 526.737           |
| <b>Totales</b>                         | <b>4.970.422</b>    | <b>16.427.960</b> | <b>7.237.069</b>        | <b>15.330.319</b> | <b>7.289.625</b>   | <b>11.347.016</b> |

El detalle por concepto de otras provisiones es el siguiente:

| 30 de junio de 2012                        | Banco BICE y filiales |                   | BICE Vida Cia. de Seguros y filial |                  | Matriz y Otras filiales |                | Total            |                   |
|--|-----------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|
|  | Corriente             | No Corriente      | Corriente                          | No Corriente     | Corriente               | No Corriente   | Corriente        | No Corriente      |
|  | M\$                   | M\$               | M\$                                | M\$              | M\$                     | M\$            | M\$              | M\$               |
| Provisiones por créditos contingentes      | 3.856.127             | -                 | -                                  | -                | -                       | -              | 3.856.127        | -                 |
| Provisiones adicionales                    | -                     | 14.652.731        | -                                  | -                | -                       | -              | -                | 14.652.731        |
| Provisión patrimonio negativo en coligadas | -                     | -                 | -                                  | 1.167.917        | -                       | -              | -                | 1.167.917         |
| Otros gastos de administración             | 10.819                | 14.350            | 8.619                              | -                | 1.094.857               | 592.962        | 1.114.295        | 607.312           |
| <b>Totales</b>                             | <b>3.866.946</b>      | <b>14.667.081</b> | <b>8.619</b>                       | <b>1.167.917</b> | <b>1.094.857</b>        | <b>592.962</b> | <b>4.970.422</b> | <b>16.427.960</b> |

| 31 de diciembre de 2011                    | Banco BICE y filiales |                   | BICE Vida Cia. de Seguros y filial |                  | Matriz y Otras filiales |                | Total            |                   |
|--|-----------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|
|  | Corriente             | No Corriente      | Corriente                          | No Corriente     | Corriente               | No Corriente   | Corriente        | No Corriente      |
|  | M\$                   | M\$               | M\$                                | M\$              | M\$                     | M\$            | M\$              | M\$               |
| Provisiones por créditos contingentes      | 3.682.818             | -                 | -                                  | -                | -                       | -              | 3.682.818        | -                 |
| Provisiones adicionales                    | -                     | 13.589.629        | 2.530.100                          | -                | -                       | -              | 2.530.100        | 13.589.629        |
| Provisión patrimonio negativo en coligadas | -                     | -                 | -                                  | 1.099.622        | -                       | -              | -                | 1.099.622         |
| Otros gastos de administración             | 32.275                | 48.550            | 70.886                             | -                | 920.990                 | 592.518        | 1.024.151        | 641.068           |
| <b>Totales</b>                             | <b>3.715.093</b>      | <b>13.638.179</b> | <b>2.600.986</b>                   | <b>1.099.622</b> | <b>920.990</b>          | <b>592.518</b> | <b>7.237.069</b> | <b>15.330.319</b> |

| 1 de enero de 2011                         | Banco BICE y filiales |                   | BICE Vida Cia. de Seguros y filial |                | Matriz y Otras filiales |                | Total            |                   |
|--|-----------------------|-------------------|------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|
|  | Corriente             | No Corriente      | Corriente                          | No Corriente   | Corriente               | No Corriente   | Corriente        | No Corriente      |
|  | M\$                   | M\$               | M\$                                | M\$            | M\$                     | M\$            | M\$              | M\$               |
| Provisiones por créditos contingentes      | 2.618.483             | 1.339.758         | -                                  | -              | -                       | -              | 2.618.483        | 1.339.758         |
| Provisiones adicionales                    | -                     | 8.819.983         | 3.609.377                          | -              | -                       | -              | 3.609.377        | 8.819.983         |
| Provisión patrimonio negativo en coligadas | -                     | -                 | -                                  | 660.538        | -                       | -              | -                | 660.538           |
| Otros gastos de administración             | 19.800                | -                 | 373.783                            | -              | 668.182                 | 526.737        | 1.061.765        | 526.737           |
| <b>Totales</b>                             | <b>2.638.283</b>      | <b>10.159.741</b> | <b>3.983.160</b>                   | <b>660.538</b> | <b>668.182</b>          | <b>526.737</b> | <b>7.289.625</b> | <b>11.347.016</b> |

Los movimientos del período son los siguientes:

| Detalle                             | Corriente                           |                         |              |   |                  | No Corriente      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|---|------------------|-------------------|
|                                     | Provisión por créditos contingentes | Provisiones adicionales | Otros gastos | Provisiones adicionales créditos contingentes | Total Corriente  | Total             |
|                                     | M\$                                 | M\$                     | M\$          | M\$   | M\$              | M\$               |
| Saldo al 1 de enero de 2012         |                                     | 3.682.818               | 2.530.100    | -   | 7.237.069        | 15.330.319        |
| Provisiones adicionales             |                                     | 173.309                 | -            | 1.788.139                                     | 1.961.448        | 1.082.246         |
| Reducciones derivadas de pagos      |                                     | -                       | -            | (969.638)                                     | (969.638)        | 15.395            |
| Liberación de provisiones           |                                     | -                       | (2.530.100)  | (728.357)                                     | (3.258.457)      | -                 |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2012</b> |                                     | <b>3.856.127</b>        | <b>-</b>     | <b>1.114.295</b>                              | <b>4.970.422</b> | <b>16.427.960</b> |

| Detalle                                 | Corriente                           |                         |                  |   | Total            | No Corriente      |
|---|-------------------------------------|-------------------------|------------------|---|------------------|-------------------|
|   | Provisión por créditos contingentes | Provisiones adicionales | Otros gastos     | Provisiones adicionales créditos contingentes | Total Corriente  | Total             |
|   | M\$                                 | M\$                     | M\$              | M\$   | M\$              | M\$               |
| Saldo al 1 de enero de 2011             | 1.196.671                           | 3.609.377               | 1.061.765        | 1.421.812                                     | 7.289.625        | 11.347.016        |
| Provisiones adicionales                 | 3.958.241                           | 20.643                  | 3.729.096        | -   | 7.707.980        | 1.650.851         |
| Reducciones derivadas de pagos          | (275.423)                           | -                       | (1.835.505)      | -   | (2.110.928)      | (275.423)         |
| Liberación de provisiones               | -                                   | (1.099.920)             | (1.931.205)      | -   | (3.031.125)      | (1.010.608)       |
| Reclasificación de provisiones          | (1.196.671)                         | -                       | -                | (1.421.812)                                   | (2.618.483)      | 3.618.483         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>3.682.818</b>                    | <b>2.530.100</b>        | <b>1.024.151</b> | <b>-</b>                                      | <b>7.237.069</b> | <b>15.330.319</b> |

## 17. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 el detalle de los beneficios a los empleados, es el siguiente:



Los movimientos del período son los siguientes:

| Detalle                             | Corriente        | No Corriente |
|-------------------------------------|------------------|--------------|
|                                     | M\$              | M\$          |
| Saldo al 1 de enero de 2012         | 9.780.839        | -            |
| Provisiones reconocidas             | 4.772.040        | -            |
| Reducciones derivadas de pagos      | (7.328.404)      | -            |
| Liberación de provisiones           | (1.505.946)      | -            |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2012</b> | <b>5.718.529</b> | <b>-</b>     |

| Detalle                                 | Corriente        | No Corriente |
|---|------------------|--------------|
|   | M\$              | M\$          |
| Saldo al 1 de enero de 2011             | 2.709.049        | -            |
| Provisiones reconocidas                 | 10.666.981       | -            |
| Reducciones derivadas de pagos          | (3.146.201)      | -            |
| Liberación de provisiones               | (448.990)        | -            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>9.780.839</b> | <b>-</b>     |

## 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos no Financieros al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, es el siguiente:

|  | 30 de junio de 2012 |              | 31 de diciembre de 2011 |              | 1 de enero de 2011 |              |
|--|---------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------------|--------------|
|  | Corriente           | No Corriente | Corriente               | No Corriente | Corriente          | No Corriente |
|  | M\$                 | M\$          | M\$                     | M\$          | M\$                | M\$          |
| Banco BICE y filiales                  | 67.716.712          | -            | 39.808.256              | -            | 35.185.211         | -            |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 493.403             | -            | 433.666                 | -            | 372.305            | -            |
| Matriz y Otras filiales                | 11.280.035          | -            | 22.834.438              | -            | 18.617.770         | -            |
| <b>Totales</b>                         | <b>79.490.150</b>   | <b>-</b>     | <b>63.076.360</b>       | <b>-</b>     | <b>54.175.286</b>  | <b>-</b>     |

| Detalle                                  | 30 de junio de 2012   |  |                         | 31 de diciembre de 2011 |  |                         | 1 de enero de 2011    |  |                         |
|--|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|--|-------------------------|-----------------------|--|-------------------------|
|  | Corriente             |  |                         | 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 | Banco BICE y filiales | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales |
|  | M\$                   | M\$                                    | M\$                     | M\$                     | M\$                                    | M\$                     | M\$                   | M\$                                    | M\$                     |
| Acreedores por intermediación acciones   | 19.734.363            | -                                      | -                       | 20.353.395              | -                                      | -                       | 21.015.058            | -                                      | -                       |
| Acreedores por intermediación renta fija | 36.524.436            | -                                      | -                       | 5.561.726               | -                                      | -                       | 4.298.058             | -                                      | -                       |
| Otras cuentas y documentos por pagar     | 11.457.913            | 493.403                                | 628.902                 | 13.893.135              | 433.666                                | 511.920                 | 9.872.095             | 372.305                                | 666.465                 |
| Dividendos acordados por pagar           | -                     | -                                      | 10.651.133              | -                       | -                                      | 22.322.518              | -                     | -                                      | 17.951.305              |
| <b>Totales</b>                           | <b>67.716.712</b>     | <b>493.403</b>                         | <b>11.280.035</b>       | <b>39.808.256</b>       | <b>433.666</b>                         | <b>22.834.438</b>       | <b>35.185.211</b>     | <b>372.305</b>                         | <b>18.617.770</b>       |

## 19. UTILIDAD POR ACCION

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de la utilidad por acción, es el siguiente:

|   | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>30 de junio de<br/>2011</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
|   | M\$                            | M\$                            |
| <b>Ganancia por acción básica</b>                 |                                |                                |
| Resultado neto del ejercicio                      | 36.115.562                     | 30.663.921                     |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 85.087.030                     | 85.087.030                     |
| Beneficio básico por acción (en pesos)            | 424,5                          | 360,4                          |
| <b>Ganancia por acción diluída</b>                |                                |                                |
| Resultado neto del ejercicio                      | 36.115.562                     | 30.663.921                     |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 85.087.030                     | 85.087.030                     |
| Beneficio diluído por acción (en pesos)           | 424,5                          | 360,4                          |

## 20. CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle del Capital Emitido, es el siguiente:

| <u>Serie</u> | <u>Número de acciones<br/>suscritas y pagadas</u> | <u>Número de acciones<br/>con derecho a voto</u> | <u>Capital<br/>suscrito</u> | <u>Capital<br/>pagado</u> |
|--------------|---|--|-----------------------------|---------------------------|
|              |   |  | M\$                         | M\$                       |
| Unica        | 85.087.030  | 85.087.030                                       | 221.464.005                 | 221.464.005               |

b. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los 12 principales accionistas de BICECORP, es el siguiente:

| <u>Nombre o razón social</u>                             | <u>30 de junio de<br/>2012</u> |               | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> |               | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |               |
|--|--------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|  | Acciones                       | %             | Acciones                           | %             | Acciones                      | %             |
| Servicios y Consultoría Ltda.                            | 41.280.042 (*)                 | 48,52         | 41.109.893 (*)                     | 48,32         | 40.635.752 (*)                | 47,76         |
| Inversiones Coillanca Ltda.                              | 10.686.882 (*)                 | 12,56         | 10.686.882 (*)                     | 12,56         | 10.686.882 (*)                | 12,56         |
| Inversiones O'Higgins S.A.                               | 8.567.588 (*)                  | 10,07         | 8.567.588 (*)                      | 10,07         | 8.567.588 (*)                 | 10,07         |
| Agrícola e Inmobiliaria Las Agustinas S.A.               | 6.829.919 (*)                  | 8,03          | 6.829.919 (*)                      | 8,03          | 6.829.919 (*)                 | 8,03          |
| Empresas CMPC S.A.                                       | 6.583.741 (*)                  | 7,74          | 6.583.741 (*)                      | 7,74          | 6.583.741 (*)                 | 7,74          |
| Agrícola O'Higgins S.A.                                  | 6.463.274 (*)                  | 7,60          | 6.463.274 (*)                      | 7,60          | 6.463.274 (*)                 | 7,60          |
| Inmobiliaria Rapel S.A.                                  | 1.663.165 (*)                  | 1,95          | 1.663.165 (*)                      | 1,95          | 1.663.165 (*)                 | 1,95          |
| Forestal, Constructora y Comercial del Pacífico Sur S.A. | 505.872 (*)                    | 0,59          | 505.872 (*)                        | 0,59          | 505.872 (*)                   | 0,59          |
| Forestal O'Higgins S.A.                                  | 325.109 (*)                    | 0,38          | 325.109 (*)                        | 0,38          | 325.109 (*)                   | 0,38          |
| Andrés Echeverría Salas                                  | -                              | -             | -                                  | -             | 224.254 (*)                   | 0,26          |
| Eliodoro Matte Larraín                                   | 216.080 (*)                    | 0,25          | 216.080 (*)                        | 0,25          | 216.080 (*)                   | 0,25          |
| Inversiones FURVI Ltda.                                  | -                              | -             | -                                  | -             | 160.000 (*)                   | 0,19          |
| Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda.                 | 149.448 (*)                    | 0,18          | 149.448 (*)                        | 0,18          | -                             | -             |
| Inmobiliaria Nague S.A.                                  | 133.909 (*)                    | 0,16          | 133.909 (*)                        | 0,16          | -                             | -             |
| Otros  | 1.682.001                      | 1,97          | 1.852.150                          | 2,17          | 2.225.394                     | 2,62          |
| <b>Totales</b>   | <b>85.087.030</b>              | <b>100,00</b> | <b>85.087.030</b>                  | <b>100,00</b> | <b>85.087.030</b>             | <b>100,00</b> |

Los accionistas indicados en el cuadro precedente y señalados con (\*) y otros accionistas que tienen un total de 32.751 acciones, corresponden a personas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones que representan el 98,06% del capital de la Sociedad.

## 21. PRIMAS DE EMISION

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de las Primas de Emisión es el siguiente:

|                               | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|                               | M\$                            | M\$                                | M\$                           |
| Primas de emisión de acciones | <u>6.988.881</u>               | <u>6.988.881</u>                   | <u>6.988.881</u>              |

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

## 22. OTRAS RESERVAS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las Otras Reservas, es el siguiente:

| Detalle  | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>31 de diciembre de<br/>2011</u> | <u>1 de enero de<br/>2011</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|  | M\$                            | M\$                                | M\$                           |
| <b>Superávit de revaluación</b>  |                                |                                    |                               |
| BICE Renta Urbana S.A.   | 704.143                        | 704.143                            | 705.424                       |
| Total superávit de revaluación   | <u>704.143</u>                 | <u>704.143</u>                     | <u>705.424</u>                |
| <b>Reservas por diferencias de cambio por conversión</b>                           |                                |                                    |                               |
| BICE Chileconsult Internacional S.A.   | 141.622                        | 296.420                            | (85.327)                      |
| Total reservas por diferencias de cambio por conversión                            | <u>141.622</u>                 | <u>296.420</u>                     | <u>(85.327)</u>               |
| <b>Reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta</b> |                                |                                    |                               |
| Banco BICE y filiales  | (247.000)                      | (232.000)                          | 3.000                         |
| Total reservas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta  | <u>(247.000)</u>               | <u>(232.000)</u>                   | <u>3.000</u>                  |
| <b>Otras reservas varias</b>   |                                |                                    |                               |
| Variación acumulada de las reservas de calce de BICE Vida Compañía de Seguros S.A. | (13.250.683)                   | (13.680.420)                       | (15.343.146)                  |
| Fluctuación de valores Banco BICE y filiales                                       | (3.688.505)                    | (3.688.505)                        | (3.688.505)                   |
| Reserva de revalorización capital pagado PCGA anteriores                           | 5.213.584                      | 5.213.584                          | 5.213.584                     |
| Otras reservas   | (649.778)                      | (558.985)                          | (558.985)                     |
| Total otras reservas varias  | <u>(12.375.382)</u>            | <u>(12.714.326)</u>                | <u>(14.377.052)</u>           |
| <b>Totales</b>   | <u>(11.776.617)</u>            | <u>(11.945.763)</u>                | <u>(13.753.955)</u>           |

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS Y DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los Resultados Acumulados y Dividendos, es el siguiente:

| Detalle   | M\$                |
|---|--------------------|
| <b>Saldo al 1 de enero de 2011 antes de ajustes IFRS de BICE Vida</b> | <b>261.318.759</b> |
| Ajuste IFRS de primera aplicación BICE Vida                           | 6.807.179          |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2011 ajustado</b>                           | <b>268.125.938</b> |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora             | 57.529.553         |
| Efecto ajuste IFRS de primera aplicación BICE Vida año 2011           | (1.255.775)        |
| Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF                             | (234.359)          |
| Provisión dividendo mínimo adicional año 2010                         | (58.709)           |
| Provisión dividendo mínimo año 2011                                   | (22.269.828)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>                               | <b>301.836.820</b> |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora             | 36.115.562         |
| Efecto patrimonial Circular N° 3489, SBIF                             | (18.489)           |
| Provisión dividendo mínimo año 2012                                   | (10.604.809)       |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>                                   | <b>327.329.084</b> |

a) Con fecha 24 de abril de 2012 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2012, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 17, de \$261,73 por acción como mínimo obligatorio. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 24 de mayo de 2012.

Tuvieron derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo de 2012.

b) Con fecha 24 de abril de 2012 y en virtud de lo dispuesto en el Artículo 9, e inciso 2° del Artículo 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros como hecho esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Santiago, en la misma fecha:

1. La Junta aprobó la Memoria, el estado de situación financiera y demás estados financieros e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
2. La Junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$ 261,73 por acción, como mínimo obligatorio, el que totaliza la cantidad de \$22.269.828.362. Asimismo acordó destinar la cantidad de \$51.962.932.843 al Fondo de Dividendos Eventuales.
3. La Junta acordó aprobar la remuneración al Directorio para el ejercicio 2012.
4. La Junta acordó designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2012.
5. La Junta acordó ratificar como clasificadores de los valores de oferta pública que emita la sociedad a las empresas Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada e ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

Con fecha 7 de mayo de 2012 se envió a dicha Superintendencia copia del acta de la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 24 de abril de 2012 con el detalle de las materias sometidas a consideración de la Junta y de los acuerdos adoptados.

c) En Sesión de Directorio celebrada con fecha 30 de marzo de 2012, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 24 de Abril de 2012, distribuir un dividendo definitivo de \$261,73 por acción como mínimo obligatorio.

Dicho dividendo definitivo totalizó la suma de \$22.269.828.362 y correspondió al 30% de la utilidad líquida distributable del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, la que se determinó de la siguiente forma:

|   |                    |
|---|--------------------|
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora   | \$57.529.553.109   |
| Resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida                                     | \$19.007.938.174   |
| Impuestos diferidos asociados a los resultados no realizados relacionados al valor de los instrumentos de renta variable de BICE Vida | (\$ 2.304.730.078) |
| Utilidad líquida distribuible   | \$74.232.761.205   |
| 30% sobre la utilidad líquida distribuible  | \$22.269.828.362   |

El dividendo se pagó el día 24 de mayo de 2012 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 17 de mayo del mismo año.

Se dejó constancia que el propio Directorio acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la Sociedad, sus negocios y valores de oferta pública, a la distribución del referido dividendo definitivo. Con fecha 30 de marzo de 2012 se procedió a informar este Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores existentes en el país.

**d)** Con fecha 27 de abril de 2011 se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de Hecho Esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2011, se acordó distribuir, el dividendo definitivo N° 16, de \$211 por acción, en el que la cantidad de \$210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,689 como adicional. El pago del mencionado dividendo se efectuó, a contar del día 25 de mayo de 2011.

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

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

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

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

**f)** En Sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de marzo de 2011, el presidente sugirió proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 27 de Abril de 2011, distribuir un dividendo definitivo de \$211 por

acción, en el que la cantidad de \$ 210,311 por acción se pagó como mínimo obligatorio y la cantidad de \$0,689 como adicional.

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

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

El dividendo se pagó a partir del día 25 de mayo de 2011 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas, el día 18 de mayo del mismo año.

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

#### **UTILIDAD LIQUIDA DISTRIBUIBLE**

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

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

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

A continuación se detalla la determinación de la Utilidad Líquida Distributable al 30 de junio de 2012:

|   | <b>M\$</b>        |
|---|-------------------|
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora   | 36.115.562        |
| Ajustes a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por la aplicación de la Circular N°1.945 | (950.671)         |
| Impuestos diferidos asociados al ajuste de Circular N° 1.945  | 184.471           |
| Utilidad líquida distribuible (ULD)   | 35.349.362        |
| <b>Total provisión dividendo mínimo año 2012 (30% sobre la ULD)</b>   | <b>10.604.809</b> |

Para el período finalizado al 30 de junio de 2012, la Sociedad ha provisionado un 30% sobre sus utilidades líquidas distribuibles.

## 24. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de las Participaciones no Controladoras, es el siguiente:

a) Con efecto en patrimonio:

| Sociedades  | 30 de junio de 2012 |                | 31 de diciembre de 2011 |                | 1 de enero de 2011 |                |
|---|---------------------|----------------|-------------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | %                   | M\$            | %                       | M\$            | %                  | M\$            |
| Banco BICE y filiales                             | 0,09                | 245.967        | 0,09                    | 227.951        | 0,09               | 208.421        |
| Comunidad Edificio Plaza de Armas                 | 3,15                | 110.303        | 3,15                    | 119.767        | 3,15               | 115.743        |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*) |                     | -              |                         | -              | 0,10               | 193            |
| <b>Totales</b>                                    |                     | <b>356.270</b> |                         | <b>347.718</b> |                    | <b>324.357</b> |

b) Con efecto en resultados:

| Sociedades  | 30 de junio de 2012 |               | 30 de junio de 2011 |               |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | %                   | M\$           | %                   | M\$           |
| Banco BICE y filiales                             | 0,09                | 21.027        | 0,09                | 21.801        |
| Comunidad Edificio Plaza de Armas                 | 3,15                | 13.235        | 3,15                | 11.743        |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*) |                     | -             | 0,10                | 15            |
| <b>Totales</b>                                    |                     | <b>34.262</b> |                     | <b>33.559</b> |

c) Con efecto en resultados integrales:

| Sociedades  | 30 de junio de 2012 |               | 30 de junio de 2011 |               |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | %                   | M\$           | %                   | M\$           |
| Banco BICE y filiales                             | 0,09                | 20.928        | 0,09                | 21.757        |
| Comunidad Edificio Plaza de Armas                 | 3,15                | 13.173        | 3,15                | 11.720        |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. (*) |                     | -             | 0,10                | 15            |
| <b>Totales</b>                                    |                     | <b>34.101</b> |                     | <b>33.492</b> |

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

## 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, es el siguiente:

| 30 de junio de 2012               |                                       |                   |                          |                           |                  |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| Detalle                           | Intereses y Reajustes de colocaciones | Comisiones        | Ingresos por inversiones | Ingresos por Primas Netas | Otros ingresos   | Total              |
|                                   | M\$                                   | M\$               | M\$                      | M\$                       | M\$              | M\$                |
| Banco BICE y filiales             | 96.948.100                            | 15.959.418        | 18.578.006               | -                         | 1.205.663        | 132.691.187        |
| BICE Vida Cia.de Seguros y filial | 11.205.006                            | -                 | 47.360.747               | 101.613.297               | -                | 160.179.050        |
| Matriz y Otras filiales           | 4.254.070                             | 1.864.828         | 2.553.677                | -                         | 102.227          | 8.774.802          |
| <b>Total ingresos ordinarios</b>  | <b>112.407.176</b>                    | <b>17.824.246</b> | <b>68.492.430</b>        | <b>101.613.297</b>        | <b>1.307.890</b> | <b>301.645.039</b> |

| 30 de junio de 2011               |                                       |                   |                          |                           |                  |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| Detalle                           | Intereses y Reajustes de colocaciones | Comisiones        | Ingresos por inversiones | Ingresos por Primas Netas | Otros ingresos   | Total              |
|                                   | M\$                                   | M\$               | M\$                      | M\$                       | M\$              | M\$                |
| Banco BICE y filiales             | 76.796.749                            | 16.999.305        | 14.523.460               | -                         | 1.360.378        | 109.679.892        |
| BICE Vida Cia.de Seguros y filial | 11.210.578                            | -                 | 35.383.144               | 87.446.648                | -                | 134.040.370        |
| Matriz y Otras filiales           | 2.835.274                             | 1.704.946         | 1.539.971                | -                         | 325.930          | 6.406.121          |
| <b>Total ingresos ordinarios</b>  | <b>90.842.601</b>                     | <b>18.704.251</b> | <b>51.446.575</b>        | <b>87.446.648</b>         | <b>1.686.308</b> | <b>250.126.383</b> |

| Trimestre<br>Abril - Junio 2012   |                                       |                  |                          |                           |                |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------|
| Detalle                           | Intereses y Reajustes de colocaciones | Comisiones       | Ingresos por inversiones | Ingresos por Primas Netas | Otros ingresos | Total              |
|                                   | M\$                                   | M\$              | M\$                      | M\$                       | M\$            | M\$                |
| Banco BICE y filiales             | 46.279.398                            | 8.093.691        | 11.497.788               | -                         | 528.724        | 66.399.601         |
| BICE Vida Cia.de Seguros y filial | 5.539.932                             | -                | 13.875.834               | 54.544.914                | -              | 73.960.680         |
| Matriz y Otras filiales           | 2.135.325                             | 935.430          | 1.235.268                | -                         | 60.362         | 4.366.385          |
| <b>Total ingresos ordinarios</b>  | <b>53.954.655</b>                     | <b>9.029.121</b> | <b>26.608.890</b>        | <b>54.544.914</b>         | <b>589.086</b> | <b>144.726.666</b> |

| Trimestre<br>Abril - Junio 2011   |                                       |                  |                          |                           |                  |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| Detalle                           | Intereses y Reajustes de colocaciones | Comisiones       | Ingresos por inversiones | Ingresos por Primas Netas | Otros ingresos   | Total              |
|                                   | M\$                                   | M\$              | M\$                      | M\$                       | M\$              | M\$                |
| Banco BICE y filiales             | 43.352.110                            | 8.725.639        | 7.571.852                | -                         | 781.075          | 60.430.676         |
| BICE Vida Cia.de Seguros y filial | 5.760.195                             | -                | 19.306.169               | 45.942.385                | -                | 71.008.749         |
| Matriz y Otras filiales           | 1.364.738                             | 844.573          | 861.469                  | -                         | 296.752          | 3.367.532          |
| <b>Total ingresos ordinarios</b>  | <b>50.477.043</b>                     | <b>9.570.212</b> | <b>27.739.490</b>        | <b>45.942.385</b>         | <b>1.077.827</b> | <b>134.806.957</b> |

## a. Banco BICE y filiales

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes, comisiones e inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

| Detalle                            | 30 de junio de     | 30 de junio de     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | 2012               | 2011               |
|                                    | M\$                | M\$                |
| Ingresos por intereses y reajustes | 96.948.100         | 76.796.749         |
| Ingresos por comisiones            | 15.959.418         | 16.999.305         |
| Ingresos por inversiones           | 18.578.006         | 14.523.460         |
| Otros ingresos                     | 1.205.663          | 1.360.378          |
| <b>Total de Ingresos</b>           | <b>132.691.187</b> | <b>109.679.892</b> |

### a.1 Ingresos por intereses y reajustes

|   | 30 de junio de 2012 |                   |                   | 30 de junio de 2011 |                   |                   |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|   | Intereses           | Reajustes         | Total             | Intereses           | Reajustes         | Total             |
|   | M\$                 | M\$               | M\$               | M\$                 | M\$               | M\$               |
| <b>Cartera Normal</b>                           |                     |                   |                   |                     |                   |                   |
| Colocaciones comerciales                        | 66.861.412          | 10.481.211        | 77.342.623        | 50.212.689          | 11.628.247        | 61.840.936        |
| Colocaciones para consumo                       | 2.168.447           | 4.100.259         | 6.268.706         | 4.006.150           | 130.435           | 4.136.585         |
| Colocaciones para vivienda                      | 4.982.105           | 98.317            | 5.080.422         | 2.090.457           | 4.745.032         | 6.835.489         |
| Instrumentos de inversión                       | 2.897.962           | 214.375           | 3.112.337         | 29.599              | 57.393            | 86.992            |
| Otros ingresos por intereses y reajustes        | 856.912             | 122.244           | 979.156           | 1.289.036           | 19.288            | 1.308.324         |
| Contratos de retrocompra                        | 17.408              | -                 | 17.408            | 8.569               | -                 | 8.569             |
| Créditos otorgados a bancos                     | 1.017.779           | -                 | 1.017.779         | 50.180              | -                 | 50.180            |
| <b>Subtotal</b>                                 | <b>78.802.025</b>   | <b>15.016.406</b> | <b>93.818.431</b> | <b>57.686.680</b>   | <b>16.580.395</b> | <b>74.267.075</b> |
| <b>Cartera Deteriorada</b>                      |                     |                   |                   |                     |                   |                   |
| Colocaciones comerciales                        | 2.273.297           | 774.278           | 3.047.575         | 2.127.063           | 293.037           | 2.420.100         |
| Colocaciones para vivienda                      | 21.535              | 2.330             | 23.865            | 25.393              | 63.045            | 88.438            |
| Colocaciones para consumo                       | 52.379              | 5.850             | 58.229            | 26.459              | (5.323)           | 21.136            |
| <b>Subtotal</b>                                 | <b>2.347.211</b>    | <b>782.458</b>    | <b>3.129.669</b>  | <b>2.178.915</b>    | <b>350.759</b>    | <b>2.529.674</b>  |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>81.149.236</b>   | <b>15.798.864</b> | <b>96.948.100</b> | <b>59.865.595</b>   | <b>16.931.154</b> | <b>76.796.749</b> |

a.2 El detalle de los ingresos por comisiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de    | 30 de junio de    |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2012              | 2011              |
|   | M\$               | M\$               |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 1.787.093         | 3.006.200         |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiro      | 2.076.751         | 2.486.026         |
| Comisiones por servicios de tarjetas              | 1.838.251         | 1.532.542         |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos   | 1.539.539         | 806.513           |
| Otras comisiones ganadas                          | 229.137           | -                 |
| Comisiones por avales y cartas de crédito         | 272.879           | 205.744           |
| Comisiones por reestructuración de créditos       | 395.662           | 319.636           |
| Comisiones por inversiones en fondos mutuos       | 6.310.169         | 7.204.101         |
| Comisiones ganadas por operaciones leasing        | 135.403           | 149.819           |
| Comisiones ganadas por acceso a canales           | 664.685           | 606.175           |
| Comisiones ganadas por asesorías financieras      | 111.339           | 133.595           |
| Remuneraciones por intermediación de seguros      | 514.605           | 480.037           |
| Comisiones ganadas por administración de cuentas  | 83.905            | 68.917            |
| <b>Total de ingresos por comisiones</b>           | <b>15.959.418</b> | <b>16.999.305</b> |

a.3 El detalle de los ingresos por inversiones de Banco BICE y filiales al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

| Detalle  | 2012              | 2011              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | M\$               | M\$               |
| Cartera de negociación                                       | 15.819.000        | 11.885.000        |
| Contratos de instrumentos derivados                          | (1.340.000)       | (691.946)         |
| Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | 235.767           | -                 |
| Posición de cambio neta                                      | 3.863.239         | 3.330.406         |
| <b>Total de ingresos por inversiones</b>                     | <b>18.578.006</b> | <b>14.523.460</b> |

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

b.1 Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes, ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias e ingresos por primas directas netos, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de 2012 | 30 de junio de 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
|   | M\$                 | M\$                 |
| Intereses y reajustes sobre cartera de créditos                               | 11.205.006          | 11.210.578          |
| Ingresos por inversiones financieras, inmobiliarias y posición de cambio neta | 47.360.747          | 35.383.144          |
| Ingresos por primas netas (*)   | 101.613.297         | 87.446.648          |
| <b>Totales</b>  | <b>160.179.050</b>  | <b>134.040.370</b>  |

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

b.2 Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

| Detalle  | 30 de junio de 2012 |                |                   | 30 de junio de 2011 |                |                   |
|--|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------|-------------------|
|  | Intereses           | Reajustes      | Total             | Intereses           | Reajustes      | Total             |
|  | M\$                 | M\$            | M\$               | M\$                 | M\$            | M\$               |
| <b>Intereses y reajustes sobre cartera de crédito:</b> |                     |                |                   |                     |                |                   |
| Colocaciones para vivienda                             | 7.766.052           | 401.550        | 8.167.602         | 7.813.680           | 561.631        | 8.375.311         |
| Colocaciones para consumo                              | 3.046.091           | (8.687)        | 3.037.404         | 2.805.888           | 29.379         | 2.835.267         |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>        | <b>10.812.143</b>   | <b>392.863</b> | <b>11.205.006</b> | <b>10.619.568</b>   | <b>591.010</b> | <b>11.210.578</b> |

## c. Matriz y Otras filiales

Al 30 de junio de 2012 y 2011 la composición de los ingresos ordinarios, es la siguiente:

| Detalle  | 30 de junio de   | 30 de junio de   |
|--|------------------|------------------|
|  | 2012             | 2011             |
|  | M\$              | M\$              |
| Intereses y reajustes sobre cartera                  | 4.254.070        | 2.835.274        |
| Ingresos por comisiones                              | 1.864.828        | 1.704.946        |
| Ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias | 2.553.677        | 1.539.971        |
| Otros Ingresos                                       | 102.227          | 325.930          |
| <b>Total ingresos</b>                                | <b>8.774.802</b> | <b>6.406.121</b> |

c.1. Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por intereses y reajustes sobre la cartera de colocaciones, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de 2012 |                |                  | 30 de junio de 2011 |                |                  |
|---|---------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|
|   | Intereses           | Reajustes      | Total            | Intereses           | Reajustes      | Total            |
|   | M\$                 | M\$            | M\$              | M\$                 | M\$            | M\$              |
| <b>Intereses y reajustes sobre cartera</b>      |                     |                |                  |                     |                |                  |
| Colocaciones comerciales                        | 2.260.487           | 15.706         | 2.276.193        | 1.316.890           | 17.345         | 1.334.235        |
| Colocaciones para vivienda                      | 141.455             | 172.758        | 314.213          | 119.564             | 175.485        | 295.049          |
| Colocaciones para consumo                       | 1.663.664           | -              | 1.663.664        | 1.205.990           | -              | 1.205.990        |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>4.065.606</b>    | <b>188.464</b> | <b>4.254.070</b> | <b>2.642.444</b>    | <b>192.830</b> | <b>2.835.274</b> |

c.2. Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por comisiones, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de   | 30 de junio de   |
|---|------------------|------------------|
|   | 2012             | 2011             |
|   | M\$              | M\$              |
| <b>Ingresos por comisiones</b>                  |                  |                  |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 384.009          | 294.067          |
| Comisión por administración de carteras         | 1.480.819        | 1.410.879        |
| <b>Total de ingresos por comisiones</b>         | <b>1.864.828</b> | <b>1.704.946</b> |

c.3. Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de los ingresos por inversiones financieras e inmobiliarias, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de   | 30 de junio de   |
|---|------------------|------------------|
|   | 2012             | 2011             |
|   | M\$              | M\$              |
| Ingresos por cuotas de fondos mutuos y de inversión | 1.942.548        | 2.015.628        |
| Ingresos por arriendo de inmuebles                  | 102.257          | 16.399           |
| Posición de cambio neta                             | 265              | (36)             |
| Otros ingresos financieros                          | 508.607          | (492.020)        |
| <b>Total ingresos</b>                               | <b>2.553.677</b> | <b>1.539.971</b> |

## 26. COSTOS DE VENTAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los Costos de Ventas, es el siguiente:

|  | 30 de junio de<br>2012 | 30 de junio de<br>2011 | Trimestre             |                       |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |                        |                        | Abril - Junio<br>2012 | Abril - Junio<br>2011 |
|  |                        |                        | M\$                   | M\$                   |
| Banco BICE y filiales                  | 76.032.386             | 54.767.678             | 34.929.200            | 31.195.930            |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 131.127.695            | 112.439.303            | 66.689.232            | 59.340.915            |
| Matriz y Otras filiales                | 4.541.719              | 2.996.657              | 2.568.139             | 1.865.830             |
| <b>Totales</b>                         | <b>211.701.800</b>     | <b>170.203.638</b>     | <b>104.186.571</b>    | <b>92.402.675</b>     |

| Detalle  | 30 de junio de<br>2012   |                                       |                            | 30 de junio de<br>2011   |                                       |                            |
|--|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
|  | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Cia. de Seg.<br>y filial | Matriz y Otras<br>filiales | Banco BICE<br>y filiales | BICE Vida<br>Cia. de Seg.<br>y filial | Matriz y Otras<br>filiales |
|  | M\$                      | M\$                                   | M\$                        | M\$                      | M\$                                   | M\$                        |
| Costos de financiamiento                       | 63.073.311               | -                                     | 1.659.870                  | 46.451.145               | -                                     | 1.315.186                  |
| Provisión por riesgo de crédito                | 2.361.915                | -                                     | 507.192                    | 2.625.649                | -                                     | 219.020                    |
| Otros costos de financiamiento                 | 7.261.811                | -                                     | 17.383                     | 3.681.769                | -                                     | 12.495                     |
| Costos de siniestros e intermediación          | -                        | 129.777.458                           | -                          | -                        | 112.408.087                           | -                          |
| Costos operacionales por venta                 | -                        | -                                     | 343.375                    | -                        | -                                     | 359.945                    |
| Gastos de patrimonios separados                | -                        | -                                     | 66.865                     | -                        | -                                     | 64.270                     |
| Costo de patente comercial                     | -                        | -                                     | 34.270                     | -                        | -                                     | 32.258                     |
| Intereses de sobregiros y préstamos bancarios  | -                        | -                                     | 1.761.933                  | -                        | -                                     | 474.704                    |
| Depreciación de propiedades de inversión       | -                        | -                                     | 12.088                     | -                        | -                                     | 12.346                     |
| Gastos contribuciones propiedades de inversión | -                        | 32.207                                | 13.478                     | -                        | 31.216                                | 12.745                     |
| Posición de cambio neta                        | -                        | 1.318.030                             | 22.920                     | -                        | -                                     | -                          |
| Otros reajustes netos                          | -                        | -                                     | -                          | -                        | -                                     | 460.401                    |
| Otros costos                                   | 3.335.349                | -                                     | 102.345                    | 2.009.115                | -                                     | 33.287                     |
| <b>Totales</b>                                 | <b>76.032.386</b>        | <b>131.127.695</b>                    | <b>4.541.719</b>           | <b>54.767.678</b>        | <b>112.439.303</b>                    | <b>2.996.657</b>           |

## 27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de los Gastos de Administración, es el siguiente:

|  | 30 de junio de<br>2012 | 30 de junio de<br>2011 | Trimestre             |                       |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |                        |                        | Abril - Junio<br>2012 | Abril - Junio<br>2011 |
|  |                        |                        | M\$                   | M\$                   |
| Banco BICE y filiales                  | 29.627.512             | 27.974.085             | 15.308.945            | 16.196.975            |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | 14.804.343             | 12.117.919             | 7.691.908             | 5.576.660             |
| Matriz y Otras filiales                | 4.964.598              | 4.403.018              | 2.033.482             | 2.076.537             |
| <b>Totales</b>                         | <b>49.396.453</b>      | <b>44.495.022</b>      | <b>25.034.335</b>     | <b>23.850.172</b>     |

| Detalle  | 30 de junio de 2012   |  |                         |                   | 30 de junio de 2011   |  |                         |                   |
|--|-----------------------|--|-------------------------|-------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------|
|  | Banco BICE y filiales | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Total             | Banco BICE y filiales | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Total             |
|  | M\$                   | M\$                                    | M\$                     | M\$               | M\$                   | M\$                                    | M\$                     | M\$               |
| Remuneraciones                                 | 18.500.303            | 5.015.109                              | 3.208.789               | 26.724.201        | 17.552.537            | 4.298.505                              | 2.950.648               | 24.801.690        |
| Directorio                                     | 228.000               | 100.081                                | 169.055                 | 497.136           | 236.000               | 86.685                                 | 159.778                 | 482.463           |
| Informática y comunicaciones                   | 3.044.000             | 1.401.630                              | 166.172                 | 4.611.802         | 2.551.000             | 1.134.714                              | 101.508                 | 3.787.222         |
| Depreciación                                   | 824.303               | 695.952                                | 53.303                  | 1.573.558         | 839.000               | 834.701                                | 40.899                  | 1.714.600         |
| Amortización                                   | 1.053.000             | -                                      | 14.300                  | 1.067.300         | 1.114.000             | -                                      | 11.320                  | 1.125.320         |
| Arriendos                                      | 1.078.000             | 139.468                                | 164.691                 | 1.382.159         | 1.167.000             | 217.592                                | 87.057                  | 1.471.649         |
| Publicidad y propaganda                        | 1.165.000             | 142.279                                | 330.054                 | 1.637.333         | 910.000               | 88.574                                 | 95.091                  | 1.093.665         |
| Administración de cobranza por seguros masivos | -                     | 2.652.247                              | -                       | 2.652.247         | -                     | 4.002.067                              | -                       | 4.002.067         |
| Otros gastos generales                         | 3.734.906             | 4.657.577                              | 858.234                 | 9.250.717         | 3.604.548             | 1.455.081                              | 956.717                 | 6.016.346         |
| <b>Totales</b>                                 | <b>29.627.512</b>     | <b>14.804.343</b>                      | <b>4.964.598</b>        | <b>49.396.453</b> | <b>27.974.085</b>     | <b>12.117.919</b>                      | <b>4.403.018</b>        | <b>44.495.022</b> |

| Detalle  | Trimestre<br>Abril - Junio 2012 |  |                         |                   | Trimestre<br>Abril - Junio 2011 |  |                         |                   |
|--|---------------------------------|--|-------------------------|-------------------|---------------------------------|--|-------------------------|-------------------|
|  | Banco BICE y filiales           | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Total             | Banco BICE y filiales           | BICE Vida Compañía de Seguros y filial | Matriz y Otras filiales | Total             |
|  | M\$                             | M\$                                    | M\$                     | M\$               | M\$                             | M\$                                    | M\$                     | M\$               |
| Remuneraciones                                 | 9.691.003                       | 2.562.825                              | 1.340.977               | 13.594.805        | 9.845.893                       | 2.379.448                              | 1.517.666               | 13.743.007        |
| Directorio                                     | 135.000                         | 50.202                                 | 84.799                  | 270.001           | 124.000                         | 46.551                                 | 79.050                  | 249.601           |
| Informática y comunicaciones                   | 1.484.000                       | 553.541                                | 77.875                  | 2.115.416         | 1.252.000                       | 645.620                                | -                       | 1.897.620         |
| Depreciación                                   | 407.303                         | 367.594                                | 28.852                  | 803.749           | 422.000                         | 409.183                                | 20.352                  | 851.535           |
| Amortización                                   | 556.309                         | -                                      | 8.586                   | 564.895           | 544.935                         | -                                      | 5.662                   | 550.597           |
| Arriendos                                      | 430.000                         | 71.920                                 | 6.520                   | 508.440           | 587.000                         | 149.447                                | -                       | 736.447           |
| Publicidad y propaganda                        | 687.000                         | 95.182                                 | 197.720                 | 979.902           | 492.000                         | 37.763                                 | -                       | 529.763           |
| Administración de cobranza por seguros masivos | -                               | 1.154.973                              | -                       | 1.154.973         | -                               | 1.917.191                              | -                       | 1.917.191         |
| Otros gastos generales                         | 1.918.330                       | 2.835.671                              | 288.153                 | 5.042.154         | 2.929.147                       | (6.543)                                | 453.807                 | 3.374.411         |
| <b>Totales</b>                                 | <b>15.308.945</b>               | <b>7.691.908</b>                       | <b>2.033.482</b>        | <b>25.034.335</b> | <b>16.196.975</b>               | <b>5.576.660</b>                       | <b>2.076.537</b>        | <b>23.850.172</b> |

## 28. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del efecto en resultados por Impuesto a la Renta, es el siguiente:

|  | 30 de junio de     |                    | 30 de junio de     |                    | Trimestre<br>Abril - Junio |      | Trimestre<br>Abril - Junio |      |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|------|----------------------------|------|
|  | 2012               | 2011               | 2012               | 2011               | 2012                       | 2011 | 2012                       | 2011 |
|  | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                        | M\$  | M\$                        | M\$  |
| Banco BICE y filiales                  | (4.408.249)        | (3.640.878)        | (2.790.633)        | (1.646.391)        |                            |      |                            |      |
| BICE Vida Compañía de Seguros y filial | (330.189)          | (2.171.265)        | 1.508.599          | (380.375)          |                            |      |                            |      |
| Matriz y Otras filiales                | (33.070)           | 35.619             | (123.190)          | 14.924             |                            |      |                            |      |
| <b>Totales</b>                         | <b>(4.771.508)</b> | <b>(5.776.524)</b> | <b>(1.405.224)</b> | <b>(2.011.842)</b> |                            |      |                            |      |

### a. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de<br>2012 |                    | 30 de junio de<br>2011 |                    |
|---|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|   | Tasa %                 | M\$                | Tasa %                 | M\$                |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>                         |                        | <b>40.921.332</b>  |                        | <b>36.474.004</b>  |
| Gasto por impuesto a la renta teórico                     | 18,5                   | (7.570.446)        | 20,0                   | (7.294.801)        |
| <b>Diferencias RLI y capital propio tributario</b>        |                        |                    |                        |                    |
| Diferencias de base inicial                               | 0,0                    | (1.380)            | (2,5)                  | 929.053            |
| Efecto cambio de tasa Ley N°20.455                        | (1,2)                  | 475.396            | (1,2)                  | 445.355            |
| Otros   | 0,3                    | (103.217)          | (0,4)                  | 142.468            |
| Impuesto único (gastos rechazados)                        | 0,0                    | (3.224)            | (0,0)                  | 1.401              |
| Diferencias permanentes                                   | (5,9)                  | 2.431.363          | -                      | -                  |
| <b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a las ganancias</b> | <b>11,7</b>            | <b>(4.771.508)</b> | <b>15,8</b>            | <b>(5.776.524)</b> |

**b. Efecto del impuesto a la renta en los resultados**

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

| Detalle   | 30 de junio de     | 30 de junio de     |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2012               | 2011               |
|   | M\$                | M\$                |
| Gasto por impuestos corrientes  |                    |                    |
| Impuestos corrientes  | (4.686.241)        | (6.736.114)        |
| Otros   | 134.048            | (82.808)           |
| Gasto por impuestos diferidos   |                    |                    |
| Impuestos diferidos por creación y reversión de diferencias temporarias | (219.315)          | 1.042.398          |
| <b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>                               | <b>(4.771.508)</b> | <b>(5.776.524)</b> |

**c.** Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle abierto de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes, es el siguiente:

|   | 30 de junio de    | 31 de diciembre de | 1 de enero de      |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
|   | 2012              | 2011               | 2011               |
|   | M\$               | M\$                | M\$                |
| <b>Activos tributarios corrientes</b>   |                   |                    |                    |
| Beneficio de absorción de pérdidas tributarias en ejercicios anteriores para recuperar los impuestos pagados en los ejercicios anteriores | 465.995           | 488.078            | 750.996            |
| Pagos provisionales mensuales   | 10.146.713        | 13.950.348         | 8.318.312          |
| Capacitación del personal   | 80.990            | 143.452            | 213.927            |
| Crédito por contribuciones de bienes raíces   | 210.000           | 882.000            | 132.000            |
| Crédito activo fijo   | 35                | 61.114             | 54.604             |
| Crédito 4% instrumentos financieras - artículo N°104  | -                 | 48.000             | 28.000             |
| Donaciones  | 13.124            | 162.683            | 24.967             |
| Otros   | 257.833           | -                  | 2.479              |
| IVA crédito fiscal  | -                 | 253.377            | 1.222              |
| Impuesto por recuperar ejercicios anteriores  | 197.512           | 187.964            | -                  |
| <b>Total activos tributarios corrientes</b>   | <b>11.372.202</b> | <b>16.177.016</b>  | <b>9.526.507</b>   |
| <b>Pasivos tributarios corrientes</b>   |                   |                    |                    |
| Impuestos a la renta por pagar  | 4.526.825         | 12.533.353         | 10.372.015         |
| IVA débito fiscal   | 159.416           | 8.736              | 399.391            |
| Impuesto de retención   | 567.955           | 429.401            | 346.383            |
| Otros   | 124.095           | 10.833             | 10.479             |
| Impuesto único artículo 21 Ley de impuesto a la renta   | 55.184            | 4.851              | 8.333              |
| <b>Total pasivos tributarios corrientes</b>   | <b>5.433.475</b>  | <b>12.987.174</b>  | <b>11.136.601</b>  |
| <b>Total neto</b>   | <b>5.938.727</b>  | <b>3.189.842</b>   | <b>(1.610.094)</b> |
| Activos por impuestos corrientes  | 7.413.102         | 7.982.901          | 924.453            |
| Pasivos por impuestos corrientes  | (1.474.375)       | (4.793.059)        | (2.534.547)        |
| <b>Total neto</b>   | <b>5.938.727</b>  | <b>3.189.842</b>   | <b>(1.610.094)</b> |

d. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

|   | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|---|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Activos</b>                                      | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>                 | <b>M\$</b>            |
| Operaciones de leasing (neto)                       | 44.423.101             | 38.891.810                 | 35.535.192            |
| Provisión sobre colocaciones                        | 7.804.203              | 7.991.000                  | 8.034.000             |
| Operaciones contratos futuros                       | 6.021.000              | 6.908.000                  | 5.378.000             |
| Goodwill tributario                                 | 2.203.918              | 2.273.284                  | 2.594.596             |
| Provisión incobrables                               | 2.129.157              | 1.911.200                  | 2.554.423             |
| Pérdida tributaria                                  | 791.380                | 873.622                    | 911.753               |
| Utilidad no realizada                               | 759.119                | 741.372                    | 731.732               |
| Provisión eventualidades                            | 2.345                  | 582.845                    | 627.680               |
| Provisión vacaciones                                | 392.009                | 501.026                    | 512.356               |
| Provisión adicional sobre créditos contingentes     | -                      | -                          | 402.000               |
| Menor valor tasación                                | 120.073                | 153.632                    | 301.940               |
| Tasa efectiva                                       | -                      | -                          | 214.000               |
| Diferencia de precio factoring                      | 247.082                | 213.911                    | 116.871               |
| Provisión morosidad judiciales                      | 133.863                | -                          | 91.327                |
| Inversiones financieras                             | 90.943                 | 178.073                    | 89.263                |
| Intereses y reajustes suspendidos                   | 78.000                 | 50.000                     | 73.000                |
| Activo fijo   | 42.641                 | 45.785                     | 54.975                |
| Valor razonable                                     | 17.000                 | 79.000                     | 42.000                |
| Intangibles   | 210.773                | -                          | -                     |
| Provisión prepago mutuos                            | 39.898                 | 40.482                     | 39.757                |
| Depreciación planta y equipos                       | -                      | 22.000                     | 32.000                |
| Castigos financieros incobrables                    | 23.952                 | 24.116                     | 23.952                |
| Provisión cartera factoring                         | 191.126                | 169.495                    | 4.929                 |
| Obligaciones con pactos de recompra                 | 126.000                | 31.000                     | 3.000                 |
| Otros   | 1.429.932              | 1.639.000                  | 1.196.437             |
| <b>Total activos</b>                                | <b>67.277.515</b>      | <b>63.320.653</b>          | <b>59.565.183</b>     |
| <b>Pasivos</b>                                      |                        |                            |                       |
| Inversiones disponibles para la venta               | (25.000)               | (23.000)                   | -                     |
| Tasa efectiva                                       | (306.000)              | (279.000)                  | -                     |
| Provisión sobre colocaciones                        | (47)                   | (20.137)                   | (31.047)              |
| Devengo cartera                                     | (86.483)               | (92.152)                   | (61.425)              |
| Activo fijo   | (116.549)              | (125.055)                  | (149.415)             |
| Depreciación planta y equipos                       | (300.000)              | (325.000)                  | (304.000)             |
| Otros   | (153.113)              | (89.952)                   | (351.404)             |
| Ajuste inversión extranjera                         | (1.697.355)            | -                          | (799.322)             |
| Valor razonable                                     | (870.377)              | (1.078.527)                | (933.213)             |
| Intangibles   | (618.000)              | (630.777)                  | (957.931)             |
| Ajustes 1° adopción IFRS BICE Vida                  | (1.266.186)            | (1.251.531)                | (1.701.795)           |
| Ajuste cuotas fondos de inversión                   | -                      | (1.686.789)                | (3.140.517)           |
| Operaciones contratos futuros                       | (3.463.000)            | (4.132.000)                | (3.359.000)           |
| Operaciones de leasing                              | (41.806.000)           | (36.503.000)               | (32.942.000)          |
| <b>Total pasivos</b>                                | <b>(50.708.110)</b>    | <b>(46.236.920)</b>        | <b>(44.731.069)</b>   |
| <b>POSICION ACTIVA NETA POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b> | <b>16.569.405</b>      | <b>17.083.733</b>          | <b>14.834.114</b>     |

e. Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455 que “Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país”, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2011 y 2012 (a un 20% y 18,5%, respectivamente), volviendo nuevamente al 17% el año 2013. Como consecuencia de estos cambios transitorios en la tasa de impuesto a la renta, y sus efectos en activos y pasivos por impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2010 del 17%, han llevado a que la Sociedad reconozca un mayor gasto por impuesto a las ganancias de M\$613.820 al 30 de junio de 2012 (mayor gasto ascendente a M\$1.094.220 al 30 de junio de 2011).

## 29. MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de las posiciones en monedas de activos financieros al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011:

### a. Banco BICE y filiales

|  | US\$             | Euros         | Yenes        | Libras       | Otras monedas | UF               | Pesos            | Total            |
|--|------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
|  | MM\$             | MM\$          | MM\$         | MM\$         | MM\$          | MM\$             | MM\$             | MM\$             |
| <b>30 de junio de 2012</b>                     |                  |               |              |              |               |                  |                  |                  |
| Disponibles                                    | 301.030          | 6.157         | 3            | 299          | 9             | -                | 11.243           | 318.741          |
| Transacciones con liquidación en curso         | 48.524           | 1.021         | 647          | 79           | 15            | -                | 51.470           | 101.756          |
| Instrumentos para negociación                  | 2.504            | 1.395         | -            | -            | -             | 268.418          | 144.598          | 416.915          |
| Contratos de retrocompra y ptmo. de valores    |                  |               |              |              |               |                  | 1.102            | 1.102            |
| Contratos de derivados financieros             | 359.200          | 842           | -            | 3.691        | -             | 457.238          | 1.433.202        | 2.254.173        |
| Adeudados por Bancos                           | 57.408           | -             | -            | -            | -             | -                | (47)             | 57.361           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes       | 522.063          | 842           | -            | -            | -             | 1.083.748        | 1.015.108        | 2.621.761        |
| Instrum. de inversión disponible para la venta | 1.202            | -             | -            | -            | -             | 5.037            | 87.883           | 94.122           |
| Otros activos                                  | 1.694            | 164           | -            | -            | -             | 1                | 196.836          | 198.695          |
| Créditos contingentes                          | 87.574           | 11.479        | -            | -            | -             | 175.829          | 574.187          | 849.069          |
| <b>Total activos</b>                           | <b>1.381.199</b> | <b>21.900</b> | <b>650</b>   | <b>4.069</b> | <b>24</b>     | <b>1.990.271</b> | <b>3.515.582</b> | <b>6.913.695</b> |
| <b>31 de diciembre de 2011</b>                 |                  |               |              |              |               |                  |                  |                  |
| Disponibles                                    | 196.364          | 6.307         | 93           | 192          | 47            | -                | 47.917           | 250.920          |
| Transacciones con liquidación en curso         | 5.318            | 458           | 7            | 32           | -             | -                | 25.413           | 31.228           |
| Instrumentos para negociación                  | 7.533            | -             | -            | -            | -             | 218.408          | 254.832          | 480.773          |
| Contratos de retrocompra y ptmo. de valores    | -                | -             | -            | -            | -             | -                | 986              | 986              |
| Contratos de derivados financieros             | 283.674          | 2.603         | 2.431        | 1.690        | -             | 426.948          | 1.073.830        | 1.791.176        |
| Adeudados por Bancos                           | 8.827            | -             | -            | -            | -             | -                | (7)              | 8.820            |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes       | 447.972          | 1.671         | -            | -            | -             | 1.012.145        | 979.841          | 2.441.629        |
| Instrum. de inversión disponible para la venta | 1.213            | -             | -            | -            | -             | 14.361           | 132.410          | 147.984          |
| Otros activos                                  | 513              | 308           | -            | -            | -             | 1                | 154.567          | 155.389          |
| Créditos contingentes                          | 89.750           | 4.720         | -            | -            | 24            | 156.385          | 565.604          | 816.483          |
| <b>Total activos</b>                           | <b>1.041.164</b> | <b>16.067</b> | <b>2.531</b> | <b>1.914</b> | <b>71</b>     | <b>1.828.248</b> | <b>3.235.393</b> | <b>6.125.388</b> |
| <b>1 de enero de 2011</b>                      |                  |               |              |              |               |                  |                  |                  |
| Disponibles                                    | 53.099           | 6.329         | 8            | 193          | 124           | -                | 89.160           | 148.913          |
| Transacciones con liquidación en curso         | 18.191           | 395           | 23           | 11           | -             | -                | 33.904           | 52.524           |
| Instrumentos para negociación                  | -                | 3.107         | -            | -            | -             | 264.592          | 137.531          | 405.230          |
| Contratos de derivados financieros             | 240.621          | 11.599        | 6.812        | 557          | -             | 687.792          | 682.082          | 1.629.463        |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes       | 257.897          | 1.563         | 16           | -            | -             | 822.191          | 853.456          | 1.935.123        |
| Instrum. de inversión disponible para la venta | -                | -             | -            | -            | -             | 853              | -                | 853              |
| Otros activos                                  | 679              | 169           | -            | -            | -             | 1                | 152.544          | 153.393          |
| Créditos contingentes                          | 61.703           | 6.252         | 1.990        | 207          | 478           | 147.619          | 538.645          | 756.894          |
| <b>Total activos</b>                           | <b>632.190</b>   | <b>29.414</b> | <b>8.849</b> | <b>968</b>   | <b>602</b>    | <b>1.923.048</b> | <b>2.487.322</b> | <b>5.082.393</b> |

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

## b. BICE Vida Compañía de Seguros y filial

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011:

|   | US\$           | Euros         | Otras monedas | UF               | Pesos          | Total            |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|   | MM\$           | MM\$          | MM\$          | MM\$             | MM\$           | MM\$             |
| <b>30 de junio de 2012</b>                                |                |               |               |                  |                |                  |
| Acciones cerradas   | -              | -             | -             | -                | 62             | 62               |
| Acciones extranjeras                                      | 484            | -             | -             | -                | -              | 484              |
| Acciones S.A.   | -              | -             | -             | -                | 39.818         | 39.818           |
| Bono empresa  | 97.816         | -             | -             | 624.642          | -              | 722.458          |
| Bono extranjero   | 84.840         | 11.328        | 3.289         | 21.142           | -              | 120.599          |
| Bono instrumentos bancarios                               | 39.873         | -             | -             | 205.468          | 37             | 245.378          |
| Cuota fondo de inversión                                  | 6.932          | -             | -             | -                | 32.927         | 39.859           |
| Cuota fondo de inversión extranjera                       | 37.489         | -             | -             | -                | 4.244          | 41.733           |
| Cuota de fondos mutuos                                    | -              | -             | -             | -                | 351            | 351              |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | 10.204         | -             | -             | -                | -              | 10.204           |
| Instrumentos del Estado                                   | -              | -             | -             | 7.315            | 50.922         | 58.237           |
| Mutuos hipotecarios                                       | -              | -             | -             | 299.480          | -              | 299.480          |
| Inversiones CUI   | -              | -             | -             | 24.899           | 9.137          | 34.036           |
| Otras Inversiones Financieras                             | 33.277         | 2.663         | 1.072         | -                | -              | 37.012           |
| <b>Total activos</b>                                      | <b>310.915</b> | <b>13.991</b> | <b>4.361</b>  | <b>1.182.946</b> | <b>137.498</b> | <b>1.649.711</b> |
| <b>31 de diciembre de 2011</b>                            |                |               |               |                  |                |                  |
|   | US\$           | Euros         | Otras monedas | UF               | Pesos          | Total            |
|   | MM\$           | MM\$          | MM\$          | MM\$             | MM\$           | MM\$             |
| Acciones cerradas   | -              | -             | -             | -                | 5.384          | 5.384            |
| Acciones extranjeras                                      | 187            | -             | 997           | -                | -              | 1.184            |
| Acciones S.A.   | -              | -             | -             | -                | 43.625         | 43.625           |
| Bono empresa  | 100.582        | -             | -             | 584.904          | -              | 685.486          |
| Bono extranjero   | 83.552         | 12.006        | 3.445         | 18.536           | -              | 117.539          |
| Bono instrumentos bancarios                               | 34.437         | -             | -             | 209.409          | 4.832          | 248.678          |
| Cuota fondo de inversión                                  | 8.400          | -             | -             | -                | 32.938         | 41.338           |
| Cuota fondo de inversión extranjera                       | 36.089         | -             | -             | -                | 418            | 36.507           |
| Cuota de fondos mutuos                                    | -              | -             | -             | -                | 200            | 200              |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | 10.088         | -             | -             | -                | -              | 10.088           |
| Instrumentos del Estado                                   | -              | -             | -             | 10.050           | 58.516         | 68.566           |
| Mutuos hipotecarios                                       | -              | -             | -             | 301.739          | -              | 301.739          |
| Inversiones CUI   | -              | -             | -             | 24.379           | 5.466          | 29.845           |
| Otras Inversiones en el Extranjero                        | 4              | -             | -             | -                | -              | 4                |
| Otras Inversiones Financieras                             | 26.093         | 1.712         | 921           | -                | 3.352          | 32.078           |
| <b>Total activos</b>                                      | <b>299.432</b> | <b>13.718</b> | <b>5.363</b>  | <b>1.149.017</b> | <b>154.731</b> | <b>1.622.261</b> |
| <b>1 de enero de 2011</b>                                 |                |               |               |                  |                |                  |
|   | US\$           | Euros         | Otras monedas | UF               | Pesos          | Total            |
|   | MM\$           | MM\$          | MM\$          | MM\$             | MM\$           | MM\$             |
| Acciones cerradas   | -              | -             | -             | -                | 5.040          | 5.040            |
| Acciones extranjeras                                      | 1.002          | -             | 1.000         | -                | -              | 2.002            |
| Acciones S.A.   | -              | -             | -             | -                | 55.211         | 55.211           |
| Bono empresa  | 71.499         | -             | -             | 513.021          | -              | 584.520          |
| Bono extranjero   | 50.265         | 7.037         | 3.078         | 18.030           | -              | 78.410           |
| Bono instrumentos bancarios                               | -              | -             | 612           | 184.528          | 2.750          | 187.890          |
| Cuota fondo de inversión                                  | 7.437          | -             | -             | -                | 29.643         | 37.080           |
| Cuota fondo de inversión extranjera                       | 43.649         | 1.216         | -             | -                | 3.123          | 47.988           |
| Cuota de fondos mutuos                                    | -              | -             | -             | -                | 3.683          | 3.683            |
| Instrumentos del Estado                                   | -              | -             | -             | 67.209           | 76.108         | 143.317          |
| Mutuos hipotecarios                                       | -              | -             | -             | 294.873          | -              | 294.873          |
| Otras Inversiones en el Extranjero                        | 14.070         | -             | -             | -                | -              | 14.070           |
| Otras inversiones financieras                             | 38.682         | 1.898         | 1.076         | -                | -              | 41.656           |
| <b>Total activos</b>                                      | <b>226.604</b> | <b>10.151</b> | <b>5.766</b>  | <b>1.077.661</b> | <b>175.558</b> | <b>1.495.740</b> |

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

### c. Matriz y Otras filiales

De acuerdo al Oficio Circular N°595 de la SVS, se detalla cuadro resumen de los activos financieros al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011:

|   | US\$         | UF            | Pesos          | Total          |
|---|--------------|---------------|----------------|----------------|
|   | MM\$         | MM\$          | MM\$           | MM\$           |
| <b>30 de junio de 2012</b>                      |              |               |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | 3.852        | -             | 15.766         | 19.618         |
| Otros activos financieros                       | 1.131        | 4.203         | 23.253         | 28.587         |
| Otros activos no financieros                    | 66           | 663           | 126            | 855            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 213          | 6.942         | 68.415         | 75.570         |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas     | -            | 4.493         | -              | 4.493          |
| Cuentas por cobrar por impuestos corrientes     | -            | -             | 539            | 539            |
| Inversiones en asociadas                        | -            | -             | 535            | 535            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   | -            | -             | 61             | 61             |
| Plusvalía                                       | -            | -             | 23.154         | 23.154         |
| Propiedades, plantas y equipos                  | -            | -             | 542            | 542            |
| Propiedades de inversión                        | -            | -             | 2.772          | 2.772          |
| Activos por impuestos diferidos                 | -            | -             | 2.474          | 2.474          |
| <b>Total activos</b>                            | <b>5.262</b> | <b>16.301</b> | <b>137.637</b> | <b>159.200</b> |
| <b>31 de diciembre de 2011</b>                  |              |               |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | 3.557        | -             | 10.073         | 13.630         |
| Otros activos financieros                       | 100          | 3.751         | 23.955         | 27.806         |
| Otros activos no financieros                    | 85           | 850           | 436            | 1.371          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 280          | 5.269         | 60.871         | 66.420         |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas     | -            | 4.260         | -              | 4.260          |
| Cuentas por cobrar por impuestos corrientes     | -            | -             | 578            | 578            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   | -            | -             | 71             | 71             |
| Plusvalía                                       | -            | -             | 21.815         | 21.815         |
| Propiedades, plantas y equipos                  | -            | -             | 454            | 454            |
| Propiedades de inversión                        | -            | -             | 2.817          | 2.817          |
| Activos por impuestos diferidos                 | -            | -             | 2.296          | 2.296          |
| <b>Total activos</b>                            | <b>4.022</b> | <b>14.130</b> | <b>123.366</b> | <b>141.518</b> |
| <b>1 de enero de 2011</b>                       |              |               |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | 2.132        | -             | 14.406         | 16.538         |
| Otros activos financieros                       | -            | 8.215         | -              | 8.215          |
| Otros activos no financieros                    | 48           | 885           | 184            | 1.117          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 179          | 9.035         | 33.248         | 42.462         |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas     | -            | -             | 2.148          | 2.148          |
| Cuentas por cobrar por impuestos corrientes     | -            | -             | 924            | 924            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   | -            | -             | 70             | 70             |
| Plusvalía                                       | -            | -             | 21.815         | 21.815         |
| Propiedades, plantas y equipos                  | -            | -             | 128            | 128            |
| Propiedades de inversión                        | -            | -             | 2.895          | 2.895          |
| Activos por impuestos diferidos                 | -            | -             | 2.159          | 2.159          |
| <b>Total activos</b>                            | <b>2.359</b> | <b>18.135</b> | <b>77.977</b>  | <b>98.471</b>  |

### 30. VENCIMIENTO DE ACTIVOS

El detalle de los activos más relevantes por plazos, se presentan al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, en los siguientes cuadros:

#### a. Banco BICE y filiales

| 30 de junio de 2012                                 | A la vista     | Hasta 1 mes    | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años  | Subtotal sobre 1 año | Total            |
|---|----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|
|   | MM\$           | MM\$           | MM\$              | MM\$               | MM\$                 | MM\$             | MM\$           | MM\$                 | MM\$             |
| <b>Activo</b>                                       |                |                |                   |                    |                      |                  |                |                      |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 318.741        | -              | -                 | -                  | 318.741              | -                | -              | -                    | 318.741          |
| Operaciones con liquidación en curso                | -              | 101.756        | -                 | -                  | 101.756              | -                | -              | -                    | 101.756          |
| Instrumentos para negociación                       | -              | 416.915        | -                 | -                  | 416.915              | -                | -              | -                    | 416.915          |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | -              | 1.102          | -                 | -                  | 1.102                | -                | -              | -                    | 1.102            |
| Contratos de derivados financieros                  | -              | 1.828          | 3.365             | 3.586              | 8.779                | 8.771            | 7.552          | 16.323               | 25.102           |
| Adeudado por bancos                                 | -              | -              | -                 | 8.650              | 8.650                | 48.758           | -              | 48.758               | 57.408           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)        | -              | 288.249        | 250.256           | 535.605            | 1.074.110            | 823.865          | 691.273        | 1.515.138            | 2.589.248        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | -              | 307            | 1.083             | 11.921             | 13.311               | 64.896           | 15.915         | 80.811               | 94.122           |
| <b>Total activos</b>                                | <b>318.741</b> | <b>810.157</b> | <b>254.704</b>    | <b>559.762</b>     | <b>1.943.364</b>     | <b>946.290</b>   | <b>714.740</b> | <b>1.661.030</b>     | <b>3.604.394</b> |

| 31 de diciembre de 2011                             | A la vista     | Hasta 1 mes    | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años  | Subtotal sobre 1 año | Total            |
|---|----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|
|   | MM\$           | MM\$           | MM\$              | MM\$               | MM\$                 | MM\$             | MM\$           | MM\$                 | MM\$             |
| <b>Activo</b>                                       |                |                |                   |                    |                      |                  |                |                      |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 250.920        | -              | -                 | -                  | 250.920              | -                | -              | -                    | 250.920          |
| Operaciones con liquidación en curso                | -              | 31.228         | -                 | -                  | 31.228               | -                | -              | -                    | 31.228           |
| Instrumentos para negociación                       | -              | 480.773        | -                 | -                  | 480.773              | -                | -              | -                    | 480.773          |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | -              | 986            | -                 | -                  | 986                  | -                | -              | -                    | 986              |
| Contratos de derivados financieros                  | -              | 1.037          | 12.530            | 2.122              | 15.689               | 8.054            | 10.320         | 18.374               | 34.063           |
| Adeudado por bancos                                 | -              | -              | -                 | 8.820              | 8.820                | -                | -              | -                    | 8.820            |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)        | -              | 292.916        | 241.376           | 451.545            | 985.837              | 789.603          | 660.073        | 1.449.676            | 2.435.513        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | -              | -              | 138               | 80.060             | 80.198               | 44.441           | 23.345         | 67.786               | 147.984          |
| <b>Total activos</b>                                | <b>250.920</b> | <b>806.940</b> | <b>254.044</b>    | <b>542.547</b>     | <b>1.854.451</b>     | <b>842.098</b>   | <b>693.738</b> | <b>1.535.836</b>     | <b>3.390.287</b> |

| 1 de enero de 2011                                  | A la vista     | Hasta 1 mes    | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12 meses | Subtotal hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años  | Subtotal sobre 1 año | Total            |
|---|----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|
|   | MM\$           | MM\$           | MM\$              | MM\$               | MM\$                 | MM\$             | MM\$           | MM\$                 | MM\$             |
| <b>Activo</b>                                       |                |                |                   |                    |                      |                  |                |                      |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 148.913        | -              | -                 | -                  | 148.913              | -                | -              | -                    | 148.913          |
| Operaciones con liquidación en curso                | -              | 52.524         | -                 | -                  | 52.524               | -                | -              | -                    | 52.524           |
| Instrumentos para negociación                       | -              | 405.230        | -                 | -                  | 405.230              | -                | -              | -                    | 405.230          |
| Contratos de derivados financieros                  | -              | 2.869          | 1.669             | 4.166              | 8.704                | 24.051           | 4.302          | 28.353               | 37.057           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)        | -              | 213.341        | 209.727           | 373.202            | 796.270              | 615.649          | 532.009        | 1.147.658            | 1.943.928        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | -              | 853            | -                 | -                  | 853                  | -                | -              | -                    | 853              |
| <b>Total activos</b>                                | <b>148.913</b> | <b>674.817</b> | <b>211.396</b>    | <b>377.368</b>     | <b>1.412.494</b>     | <b>639.700</b>   | <b>536.311</b> | <b>1.176.011</b>     | <b>2.588.505</b> |

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

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

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

30 de junio de 2012

Derivados activos

| RUT Deudor   | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedor | Entidad Acreedora             | País       | Moneda | Corriente     |                 |                            | No Corriente     |                  |                   |                               | Total Corriente y No Corriente 30.06.2012 |
|--|-----------------|-------|--------------|-------------------------------|------------|--------|---------------|-----------------|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|---|
|  |                 |       |              |                               |            |        | Vencimiento   |                 | Total Corriente 30.06.2012 | Vencimiento      |                  |                   | Total No Corriente 30.06.2012 |   |
|  |                 |       |              |                               |            |        | Hasta 90 días | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años       | 3 a 5 años       | 5 años y más      |                               |   |
|  |                 |       |              |                               |            |        | M\$           | M\$             | M\$                        | M\$              | M\$              | M\$               | M\$                           | M\$                                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.001-6 | BANCO BILBAO VISCAYA          | CHILE      | US\$   | -             | -               | -                          | 557.842          | 750.414          | 238.290           | 1.546.546                     | 1.546.546                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A. | CHILE      | GBP    | -             | -               | -                          | -                | 1.071.114        | 1.071.114         | 1.071.114                     | 1.071.114                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A. | CHILE      | EURO   | -             | -               | -                          | -                | 913.568          | 913.568           | 913.568                       | 913.568                                   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A. | CHILE      | US\$   | 52.877        | -               | 52.877                     | 3.688.006        | 1.239.707        | 4.453.614         | 9.381.327                     | 9.434.204                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO      | CHILE      | EURO   | -             | -               | -                          | 255.230          | 255.230          | 255.230           | 255.230                       | 255.230                                   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO      | CHILE      | US\$   | -             | -               | -                          | 3.234.466        | 890.847          | 1.867.121         | 5.992.434                     | 5.992.434                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.006.000-6 | BANCO CREDITO E INVERSIONES   | CHILE      | US\$   | -             | -               | -                          | -                | (54.810)         | (40.893)          | (95.703)                      | (95.703)                                  |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | BARCLAYS CAPITAL INC          | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | 707.478          | -                | 1.058.775         | 1.766.253                     | 1.766.253                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA                     | CHILE      | US\$   | -             | -               | -                          | 153.354          | (26.083)         | (219.313)         | (92.042)                      | (92.042)                                  |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | CREDIT SWISS                  | INGLATERRA | US\$   | -             | -               | -                          | 203.307          | -                | 296.638           | 499.945                       | 499.945                                   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON       | INGLATERRA | EURO   | -             | -               | -                          | -                | 1.038.963        | 271.431           | 1.310.394                     | 1.310.394                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON       | INGLATERRA | US\$   | -             | -               | -                          | -                | (92.598)         | 3.260.128         | 3.167.530                     | 3.167.530                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2 | DEUTSCHE BANK CHILE S.A.      | CHILE      | US\$   | -             | -               | -                          | 539.092          | 1.201.651        | 7.551.288         | 9.292.031                     | 9.292.031                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                 | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | 295.076          | 887.256          | 583.650           | 1.765.982                     | 1.765.982                                 |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                 | EEUU       | EURO   | -             | -               | -                          | -                | -                | 184.494           | 184.494                       | 184.494                                   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                 | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | -                | -                | -                 | -                             | -   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                 | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | -                | -                | -                 | -                             | -   |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                 | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | -                | -                | -                 | -                             | -   |
| <b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)</b> |                 |       |              |                               |            |        | <b>52.877</b> | <b>-</b>        | <b>52.877</b>              | <b>9.378.621</b> | <b>6.090.577</b> | <b>21.489.905</b> | <b>36.959.103</b>             | <b>37.011.980</b>                         |

30 de junio de 2012

Inversiones en el extranjero

| Clase   | Nemotécnico         | Moneda | Nominal<br>moneda origen | Moneda             | Corriente         |                    |                                  | No Corriente      |                   |                   | Total No<br>Corriente<br>30.06.2012 |
|---|---------------------|--------|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
|   |                     |        |                          |                    | Vencimiento       |                    | Total<br>Corriente<br>30.06.2012 | Vencimiento       |                   |                   |                                     |
|   |                     |        |                          |                    | Hasta 90<br>días  | 90 días<br>a 1 año |                                  | 1 a 3 años        | 3 a 5 años        | 5 años y más      |                                     |
|   |                     |        |                          | M\$                | M\$               | M\$                | M\$                              | M\$               | M\$               | M\$               |                                     |
| Bono Extranjero   | ALTOPARANA 17       | USD    | 32.250.000               | 16.682.373         | -                 | 1.047.974          | 1.047.974                        | 2.095.940         | 13.538.459        | -                 | 15.634.399                          |
| Bono Extranjero   | ANGLO AMERICAN 18   | GBP    | 4.550.000                | 3.289.502          | -                 | 247.131            | 247.131                          | 494.266           | 494.263           | 2.053.842         | 3.042.371                           |
| Bono Extranjero   | AVALCB 17           | USD    | 6.000.000                | 3.193.028          | 80.282            | 80.282             | 160.564                          | 321.130           | 2.711.334         | -                 | 3.032.464                           |
| Bono Extranjero   | BAMOV-D             | UF     | 590.000                  | 13.469.832         | -                 | 528.772            | 528.772                          | 1.057.545         | 1.057.545         | 10.825.970        | 12.941.060                          |
| Bono Extranjero   | BANCOL 16           | USD    | 2.500.000                | 1.304.859          | 27.079            | 27.079             | 54.158                           | 108.318           | 1.142.383         | -                 | 1.250.701                           |
| Bono Extranjero   | BANCOL 21           | USD    | 9.000.000                | 4.641.016          | -                 | 272.960            | 272.960                          | 545.921           | 545.921           | 3.276.214         | 4.368.056                           |
| Bono Extranjero   | BANVOR 16           | USD    | 4.000.000                | 2.110.283          | 53.522            | 53.522             | 107.044                          | 214.087           | 1.789.152         | -                 | 2.003.239                           |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20           | USD    | 10.500.000               | 5.848.029          | 197.361           | 197.361            | 394.722                          | 789.444           | 789.444           | 3.874.419         | 5.453.307                           |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20.1         | USD    | 3.000.000                | 1.682.668          | 56.389            | 56.389             | 112.778                          | 225.556           | 225.556           | 1.118.778         | 1.569.890                           |
| Bono Extranjero   | BBCPE-A             | UF     | 50.000                   | 1.126.384          | -                 | 39.256             | 39.256                           | 1.087.128         | -                 | -                 | 1.087.128                           |
| Bono Extranjero   | BBVASM 20           | USD    | 19.915.000               | 10.856.371         | -                 | 735.967            | 735.967                          | 1.471.935         | 1.471.935         | 7.176.534         | 10.120.404                          |
| Bono Extranjero   | BINTPE 5.75         | USD    | 7.000.000                | 3.577.004          | -                 | 205.166            | 205.166                          | 410.333           | 410.333           | 2.551.172         | 3.371.838                           |
| Bono Extranjero   | BRADES 22           | USD    | 4.000.000                | 2.108.413          | 58.619            | 58.619             | 117.238                          | 234.476           | 234.476           | 1.522.223         | 1.991.175                           |
| Bono Extranjero   | BRASKM 18           | USD    | 5.000.000                | 2.844.112          | -                 | 184.777            | 184.777                          | 369.554           | 369.554           | 1.920.227         | 2.659.335                           |
| Bono Extranjero   | CVRD 17             | USD    | 4.000.000                | 2.100.792          | 63.716            | 63.716             | 127.432                          | 254.865           | 1.718.495         | -                 | 1.973.360                           |
| Bono Extranjero   | FIBRIA 20           | USD    | 10.000.000               | 5.299.481          | -                 | 382.298            | 382.298                          | 764.595           | 764.595           | 3.387.993         | 4.917.183                           |
| Bono Extranjero   | FIBRIA 21           | USD    | 5.000.000                | 2.646.969          | 86.017            | 86.017             | 172.034                          | 344.068           | 344.068           | 1.786.799         | 2.474.935                           |
| Bono Extranjero   | GERDAU 17           | USD    | 7.600.000                | 4.194.638          | -                 | 280.861            | 280.861                          | 561.722           | 561.722           | 2.790.333         | 3.913.777                           |
| Bono Extranjero   | GERDAU 20           | USD    | 3.000.000                | 1.572.959          | 53.522            | 53.522             | 107.044                          | 214.087           | 214.087           | 1.037.741         | 1.465.915                           |
| Bono Extranjero   | GRUPOS 21           | USD    | 4.000.000                | 2.052.452          | -                 | 116.218            | 116.218                          | 232.437           | 232.437           | 1.471.360         | 1.936.234                           |
| Bono Extranjero   | HOMEX 15            | USD    | 5.000.000                | 2.587.459          | 95.574            | 95.574             | 191.148                          | 382.298           | 2.014.013         | -                 | 2.396.311                           |
| Bono Extranjero   | ITAU 21             | USD    | 2.000.000                | 1.058.482          | -                 | 63.207             | 63.207                           | 126.413           | 126.413           | 742.449           | 995.275                             |
| Bono Extranjero   | ITAU 22             | USD    | 1.000.000                | 517.800            | 14.400            | 14.400             | 28.800                           | 57.599            | 57.599            | 373.802           | 489.000                             |
| Bono Extranjero   | ITAU 5.75           | USD    | 7.000.000                | 3.584.290          | 102.583           | 102.583            | 205.166                          | 410.333           | 410.333           | 2.558.458         | 3.379.124                           |
| Bono Extranjero   | LAFARGE 20          | ECU    | 4.200.000                | 2.585.573          | -                 | 126.371            | 126.371                          | 252.743           | 252.743           | 1.953.716         | 2.459.202                           |
| Bono Extranjero   | MER 17              | USD    | 10.000.000               | 5.223.797          | 163.114           | 163.114            | 326.228                          | 652.454           | 652.454           | 3.592.661         | 4.897.569                           |
| Bono Extranjero   | MEXICHEM 19         | USD    | 9.500.000                | 5.548.153          | -                 | 423.713            | 423.713                          | 847.426           | 847.426           | 3.429.588         | 5.124.440                           |
| Bono Extranjero   | PETROB 18           | USD    | 5.000.000                | 2.800.381          | -                 | 213.449            | 213.449                          | 426.899           | 426.899           | 1.733.134         | 2.586.932                           |
| Bono Extranjero   | PETROB 5.875 18     | USD    | 5.000.000                | 2.186.498          | 74.867            | 74.867             | 149.734                          | 299.466           | 299.466           | 1.437.832         | 2.036.764                           |
| Bono Extranjero   | SABESP 20           | USD    | 2.000.000                | 1.022.135          | -                 | 63.716             | 63.716                           | 127.433           | 127.433           | 703.553           | 958.419                             |
| Bono Extranjero   | SANBBZ4             | USD    | 5.000.000                | 2.583.452          | 58.938            | 58.938             | 117.876                          | 235.750           | 2.228.826         | -                 | 2.465.576                           |
| Bono Extranjero   | ST GOBAIN 17        | ECU    | 5.000.000                | 2.749.381          | -                 | 150.442            | 150.442                          | 300.884           | 2.298.055         | -                 | 2.598.939                           |
| Bono Extranjero   | STERY 16            | USD    | 9.500.000                | 5.058.805          | -                 | 310.110            | 310.110                          | 620.219           | 4.128.276         | -                 | 4.748.495                           |
| Bono Extranjero   | SUZANO 21           | USD    | 10.700.000               | 5.491.636          | 160.215           | 160.215            | 320.430                          | 640.858           | 640.858           | 3.889.490         | 5.171.206                           |
| Bono Extranjero   | TELEFO 16           | USD    | 9.000.000                | 4.709.224          | -                 | 294.568            | 294.568                          | 589.136           | 3.825.520         | -                 | 4.414.656                           |
| Bono Extranjero   | TELEMAR 17          | ECU    | 9.400.000                | 5.992.587          | -                 | 305.160            | 305.160                          | 610.319           | 610.319           | 4.466.789         | 5.687.427                           |
| Bono Extranjero   | TELEMAR 20          | USD    | 2.000.000                | 1.027.597          | -                 | 56.070             | 56.070                           | 112.141           | 112.141           | 747.245           | 971.527                             |
| Bono Extranjero   | TELEVISIA 25        | USD    | 13.500.000               | 7.047.004          | 227.945           | 227.945            | 455.890                          | 911.780           | 911.780           | 4.767.554         | 6.591.114                           |
| Bono Extranjero   | URBI 8              | USD    | 2.000.000                | 1.036.248          | -                 | 86.654             | 86.654                           | 173.308           | 776.286           | -                 | 949.594                             |
| Bono Extranjero   | URBIMM 20           | USD    | 1.000.000                | 514.212            | 24.212            | 24.212             | 48.424                           | 96.849            | 96.849            | 272.090           | 465.788                             |
| NE  | NE DEUT 330A        | UF     | 286.771                  | 6.546.041          | -                 | 319.901            | 319.901                          | 6.226.140         | -                 | -                 | 6.226.140                           |
| Acciones Extranjeras                                      | LFL US              | USD    | 16.650                   | 221.510            | 221.510           | -                  | 221.510                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Acciones Extranjeras                                      | TAM                 | USD    | 18.500                   | 262.307            | 262.307           | -                  | 262.307                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | CFICHYLA            | USD    | 1.963.479                | 970.919            | 970.919           | -                  | 970.919                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | CFICOMSLAT          | USD    | 28.120                   | 4.500              | 4.500             | -                  | 4.500                            | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | CFIIMDLAT           | USD    | 109.286                  | 4.816.184          | 4.816.184         | -                  | 4.816.184                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | CFIMSC              | USD    | 27.502                   | 928.817            | 928.817           | -                  | 928.817                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | FIDLLAI LX          | USD    | 0                        | 10                 | 10                | -                  | 10                               | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | FLEFLAI LX          | USD    | 20.731                   | 555.729            | 555.729           | -                  | 555.729                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | GFAFX US            | USD    | 112.530                  | 1.798.802          | 1.798.802         | -                  | 1.798.802                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | TEMCHIA LX          | USD    | 131.406                  | 1.604.209          | 1.604.209         | -                  | 1.604.209                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | IGLASHMI LX         | USD    | 100.000                  | 1.019.970          | 1.019.970         | -                  | 1.019.970                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | XLE                 | USD    | -                        | 3.812.729          | 3.812.729         | -                  | 3.812.729                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | XLF                 | USD    | 173.102                  | 1.015.307          | 1.015.307         | -                  | 1.015.307                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | EEM US              | USD    | 292.751                  | 3.762.266          | 3.762.266         | -                  | 3.762.266                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | EWV US              | USD    | 33.000                   | 1.033.656          | 1.033.656         | -                  | 1.033.656                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | EWY US              | USD    | 42.450                   | 3.486.700          | 3.486.700         | -                  | 3.486.700                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | EWZ US              | USD    | 75.360                   | 2.143.876          | 2.143.876         | -                  | 2.143.876                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | FXI US              | USD    | 19.300                   | 1.051.912          | 1.051.912         | -                  | 1.051.912                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | IDX US              | USD    | 117.030                  | 391.499            | 391.499           | -                  | 391.499                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | RSX US              | USD    | 38.050                   | 1.626.147          | 1.626.147         | -                  | 1.626.147                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | SPY                 | USD    | 102.772                  | 4.021.912          | 4.021.912         | -                  | 4.021.912                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | VGK US              | USD    | 50.366                   | 1.099.577          | 1.099.577         | -                  | 1.099.577                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | VPL                 | USD    | 17.800                   | 454.748            | 454.748           | -                  | 454.748                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | XLI US              | USD    | 37.412                   | 3.242.082          | 3.242.082         | -                  | 3.242.082                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | XLK UP              | USD    | 178.312                  | 4.486.225          | 4.486.225         | -                  | 4.486.225                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFICELDLA           | CLP    | 116.755                  | 2.802.475          | 2.802.475         | -                  | 2.802.475                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFILPVEOII          | USD    | 1.734                    | 681.307            | 681.307           | -                  | 681.307                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | GPCPV               | USD    | 1.730.184                | 881.927            | 881.927           | -                  | 881.927                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR CANADA       | CLP    | 334.956.890              | 334.957            | 334.957           | -                  | 334.957                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR CANADA 2     | CLP    | 54.145.879               | 54.146             | 54.146            | -                  | 54.146                           | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR EDUCA        | CLP    | 1.003.741.349            | 1.003.741          | 1.003.741         | -                  | 1.003.741                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR SALUS        | CLP    | 1.240.112.132            | 1.240.112          | 1.240.112         | -                  | 1.240.112                        | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR SANTA FE DOS | CLP    | 176.525.346              | 176.525            | 176.525           | -                  | 176.525                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR SANTA FE UNO | CLP    | 387.939.240              | 387.939            | 387.939           | -                  | 387.939                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | LINZOR SPYGLASS     | CLP    | 180.578.881              | 180.579            | 180.579           | -                  | 180.579                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| Cuota de Fondo de Inversion Extranjera                    | PG SECONDARY        | CLP    | 418.648.205              | 865.843            | 865.843           | -                  | 865.843                          | -                 | -                 | -                 | -                                   |
| <b>Total Inversiones en el Extranjero</b>                 |                     |        |                          | <b>212.892.864</b> | <b>54.019.499</b> | <b>8.053.096</b>   | <b>62.072.595</b>                | <b>25.897.855</b> | <b>49.460.448</b> | <b>75.461.966</b> | <b>150.820.269</b>                  |

31 de diciembre de 2011

Derivados activos

| RUT Deudor   | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedor | Entidad Acreedora            | País       | Moneda | Corriente     |                 |                            | No Corriente     |                  |                   | Total Corriente y No Corriente 31.12.2011 |                               |
|--|-----------------|-------|--------------|------------------------------|------------|--------|---------------|-----------------|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|---|-------------------------------|
|  |                 |       |              |                              |            |        | Vencimiento   |                 | Total Corriente 31.12.2011 | Vencimiento      |                  |                   |   | Total No Corriente 31.12.2011 |
|  |                 |       |              |                              |            |        | Hasta 90 días | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años       | 3 a 5 años       | 5 años y más      |   |                               |
|  |                 |       |              |                              |            |        | M\$           | M\$             | M\$                        | M\$              | M\$              | M\$               |   |                               |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.032.001-6 | BANCO BILBAO VISCAYA         | Chile      | US\$   | -             | -               | -                          | -                | 381.553          | (50.722)          | 330.831                                   | 330.831                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A | Chile      | GBP    | -             | -               | -                          | -                | -                | 921.078           | 921.078                                   | 921.078                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A | Chile      | EURO   | -             | -               | -                          | -                | -                | 700.945           | 700.945                                   | 700.945                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE /CITIBANK N.A | Chile      | US\$   | -             | -               | -                          | 3.084.800        | 1.218.014        | 3.394.861         | 7.697.675                                 | 7.697.675                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER CHILE        | Chile      | EURO   | -             | -               | -                          | -                | -                | 198.722           | 198.722                                   | 198.722                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER CHILE        | Chile      | US\$   | -             | -               | -                          | 2.992.950        | 122.974          | 1.688.884         | 4.804.808                                 | 4.804.808                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | BARCLAYS CAPITAL INC         | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | -                | 601.350          | 853.283           | 1.454.633                                 | 1.454.633                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA                    | Chile      | US\$   | -             | -               | -                          | 131.694          | (59.160)         | (749.688)         | (677.154)                                 | (677.154)                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | CREDIT SWISS                 | INGLATERRA | US\$   | -             | -               | -                          | 164.331          | -                | 135.296           | 299.627                                   | 299.627                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON      | INGLATERRA | EURO   | -             | -               | -                          | -                | -                | 871.975           | 871.975                                   | 871.975                       |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON      | INGLATERRA | US\$   | -             | -               | -                          | -                | (227.223)        | 2.189.481         | 1.962.258                                 | 1.962.258                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2 | DEUTSCHE BANK CHILE S.A.     | Chile      | US\$   | -             | -               | -                          | -                | 1.505.808        | 6.806.499         | 8.312.307                                 | 8.312.307                     |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                | EEUU       | EURO   | -             | -               | -                          | -                | -                | (59.183)          | (59.183)                                  | (59.183)                      |
| 96.656.410-5   | BICE Vida       | Chile | 0-E          | HSBC BANK USA                | EEUU       | US\$   | -             | -               | -                          | 251.841          | 330.604          | 637.437           | 1.219.882                                 | 1.219.882                     |
| <b>Total Otras Inversiones Financieras (cross currency swap y forwards de cobertura)</b> |                 |       |              |                              |            |        | -             | -               | -                          | <b>6.625.616</b> | <b>3.873.920</b> | <b>17.538.868</b> | <b>28.038.404</b>                         | <b>28.038.404</b>             |

31 de diciembre de 2011

Inversiones en el extranjero

| Clase   | Nemotécnico         | Moneda | Nominal moneda origen | Moneda             | Corriente         |                  |                            | No Corriente      |                   |                   | Total No Corriente 31.12.2011 |
|---|---------------------|--------|-----------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
|   |                     |        |                       |                    | Vencimiento       |                  | Total Corriente 31.12.2011 | Vencimiento       |                   |                   |                               |
|   |                     |        |                       |                    | Hasta 90 días     | 90 días a 1 año  |                            | 1 a 3 años        | 3 a 5 años        | 5 años y más      |                               |
|   |                     |        |                       |                    | M\$               | M\$              | M\$                        | M\$               | M\$               | M\$               | M\$                           |
| Bono Extranjero   | ALTOPARANA 17       | USD    | 32.762.877            | 17.084.529         | -                 | 1.072.089        | 1.072.089                  | 2.144.178         | 2.144.178         | 11.724.084        | 16.012.441                    |
| Bono Extranjero   | ANGLO AMERICAN 18   | GBP    | 4.291.496             | 3.445.470          | -                 | 251.144          | 251.144                    | 502.289           | 502.289           | 2.189.748         | 3.194.326                     |
| Bono Extranjero   | BAMOV-D             | UF     | 492.426               | 10.978.158         | -                 | 432.680          | 432.680                    | 865.361           | 865.362           | 8.814.756         | 10.545.479                    |
| Bono Extranjero   | BANCOL 16           | USD    | 2.561.444             | 1.335.690          | -                 | 27.702           | 27.702                     | 55.404            | 110.810           | 1.169.477         | 1.280.287                     |
| Bono Extranjero   | BANCOL 21           | USD    | 9.108.544             | 4.749.741          | -                 | 279.241          | 279.241                    | 558.483           | 558.483           | 3.353.534         | 4.470.500                     |
| Bono Extranjero   | BANVOR 16           | USD    | 4.147.816             | 2.162.920          | 54.753            | 54.753           | 109.506                    | 219.013           | 1.834.401         | -                 | 2.053.414                     |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20           | USD    | 11.506.211            | 6.000.028          | 201.902           | 201.902          | 403.804                    | 807.611           | 807.612           | 3.981.002         | 5.596.225                     |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20.1         | USD    | 3.311.865             | 1.727.005          | 57.686            | 57.686           | 115.372                    | 230.746           | 230.746           | 1.150.141         | 1.611.633                     |
| Bono Extranjero   | BBCEP-A             | UF     | 49.679                | 1.107.540          | -                 | 38.677           | 38.677                     | 1.068.864         | -                 | -                 | 1.068.864                     |
| Bono Extranjero   | BBVASM 20           | USD    | 21.355.169            | 11.135.866         | -                 | 752.903          | 752.903                    | 1.505.807         | 1.505.807         | 7.371.349         | 10.382.963                    |
| Bono Extranjero   | BIINTEP 5.75        | USD    | 4.941.888             | 2.576.996          | -                 | 149.919          | 149.919                    | 299.840           | 299.839           | 1.827.399         | 2.427.078                     |
| Bono Extranjero   | BRASKM 18           | USD    | 5.619.803             | 2.930.502          | -                 | 189.029          | 189.029                    | 378.059           | 378.058           | 1.985.357         | 2.741.474                     |
| Bono Extranjero   | COMDEX 7            | USD    | 4.729.160             | 2.466.067          | -                 | 90.379           | 90.379                     | 361.518           | 361.517           | 1.652.654         | 2.375.689                     |
| Bono Extranjero   | CVRD 17             | USD    | 4.123.051             | 2.150.006          | 65.182            | 65.182           | 130.364                    | 260.730           | 260.730           | 1.498.182         | 2.019.442                     |
| Bono Extranjero   | FIBRIA 20           | USD    | 10.411.219            | 5.429.034          | -                 | 391.095          | 391.095                    | 782.190           | 782.190           | 3.473.559         | 5.037.939                     |
| Bono Extranjero   | FIBRIA 21           | USD    | 5.197.005             | 2.710.030          | 87.996            | 87.996           | 175.992                    | 351.985           | 351.985           | 1.830.068         | 2.534.038                     |
| Bono Extranjero   | GERDAU 17           | USD    | 8.272.192             | 4.313.617          | -                 | 287.324          | 287.324                    | 574.648           | 574.648           | 2.876.997         | 4.026.293                     |
| Bono Extranjero   | GERDAU 20           | USD    | 3.085.872             | 1.609.158          | 54.753            | 54.753           | 109.506                    | 219.013           | 219.014           | 1.061.626         | 1.499.653                     |
| Bono Extranjero   | GRUPOS 21           | USD    | 4.026.945             | 2.099.890          | -                 | 118.892          | 118.892                    | 237.785           | 237.786           | 1.505.428         | 1.980.999                     |
| Bono Extranjero   | HOMEX 15            | USD    | 5.074.202             | 2.645.993          | 97.773            | 97.773           | 195.546                    | 391.095           | 2.059.352         | 2.450.447         | 2.450.447                     |
| Bono Extranjero   | ITAU 21             | USD    | 2.079.651             | 1.084.454          | -                 | 64.661           | 64.661                     | 129.322           | 129.322           | 761.149           | 1.015.794                     |
| Bono Extranjero   | ITAU 5.75           | USD    | 7.026.130             | 3.663.846          | 104.943           | 104.943          | 209.886                    | 419.775           | 419.775           | 2.614.410         | 3.543.960                     |
| Bono Extranjero   | LAFARGE 20          | ECU    | 4.173.185             | 2.817.734          | 134.702           | -                | 134.702                    | 269.404           | 269.404           | 2.144.224         | 2.683.033                     |
| Bono Extranjero   | MER 17              | USD    | 10.251.848            | 5.345.928          | 166.867           | 166.867          | 333.734                    | 667.468           | 667.469           | 3.677.258         | 5.012.195                     |
| Bono Extranjero   | MEXICHEM 19         | USD    | 10.852.043            | 5.711.052          | -                 | 433.463          | 433.463                    | 866.927           | 866.927           | 3.543.735         | 5.277.589                     |
| Bono Extranjero   | PETROB 18           | USD    | 5.523.461             | 2.880.263          | -                 | 218.361          | 218.361                    | 436.722           | 436.723           | 1.788.458         | 2.661.903                     |
| Bono Extranjero   | PETROB 5.875 18     | USD    | 4.237.554             | 2.209.714          | 76.589            | 76.589           | 153.178                    | 306.357           | 306.358           | 1.443.822         | 2.056.537                     |
| Bono Extranjero   | SABESP 20           | USD    | 2.005.485             | 1.045.779          | -                 | 65.182           | 65.182                     | 130.365           | 130.366           | 719.867           | 980.598                       |
| Bono Extranjero   | ST COBAIN 17        | ECU    | 4.399.896             | 2.970.809          | -                 | 163.360          | 163.360                    | 320.720           | 320.721           | 2.169.009         | 2.815.450                     |
| Bono Extranjero   | STERV 16            | USD    | 9.959.991             | 5.193.737          | -                 | 317.245          | 317.245                    | 634.491           | 634.491           | 4.242.001         | 4.876.422                     |
| Bono Extranjero   | SUZANO 21           | USD    | 10.766.090            | 5.614.085          | 163.901           | 163.901          | 327.802                    | 655.605           | 655.606           | 3.975.073         | 5.286.284                     |
| Bono Extranjero   | TELEFO 16           | USD    | 4.337.085             | 2.261.616          | -                 | 133.931          | 133.931                    | 267.863           | 1.859.822         | -                 | 2.127.685                     |
| Bono Extranjero   | TELEMAR 17          | ECU    | 9.207.841             | 6.217.134          | -                 | 325.277          | 325.277                    | 650.555           | 650.556           | 4.590.747         | 5.891.858                     |
| Bono Extranjero   | TELEMAR 20          | USD    | 2.015.950             | 1.051.237          | -                 | 57.360           | 57.360                     | 114.721           | 114.721           | 764.435           | 993.877                       |
| Bono Extranjero   | TELEvisa 25         | USD    | 13.828.232            | 7.210.869          | 233.190           | 233.190          | 466.380                    | 932.761           | 932.762           | 4.878.967         | 6.744.490                     |
| Bono Extranjero   | URBI 8              | USD    | 2.033.206             | 1.060.235          | -                 | 86.648           | 86.648                     | 177.296           | 177.296           | 974.597           | 1.317.587                     |
| Bono Extranjero   | URBIMIM 20          | USD    | 1.013.714             | 528.631            | 25.045            | 25.044           | 50.089                     | 100.178           | 100.178           | 278.167           | 475.523                       |
| NE  | NE DEUT 330A        | UF     | 289.307               | 6.448.824          | -                 | 315.188          | 315.188                    | 630.376           | 5.504.259         | -                 | 6.134.635                     |
| Acciones Extranjeras                                      | AEDU3 BZ            | REAL   | 30.891                | 173.414            | -                 | 173.414          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Acciones Extranjeras                                      | BBAS3 BZ            | REAL   | 83.500                | 552.701            | -                 | 552.701          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Acciones Extranjeras                                      | DAVND               | COP    | 316                   | 1.780              | -                 | 1.780            | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Acciones Extranjeras                                      | PDGR3 BZ            | REAL   | 163.800               | 269.911            | -                 | 269.911          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Acciones Extranjeras                                      | TAM                 | USD    | 18.500                | 186.670            | -                 | 186.670          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | CAPAUD LX           | USD    | 25.198                | 1.074.325          | -                 | 1.074.325        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | FIDLAL LX           | USD    | -                     | 10                 | -                 | 10               | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | FLEFLAI LX          | USD    | 20.634                | 560.143            | -                 | 560.143          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | GFAFX US            | USD    | 111.931               | 1.666.983          | -                 | 1.666.983        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | INLACIA LX          | USD    | 285.543               | 3.147.735          | -                 | 3.147.735        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | PG SECONDARY        | CLP    | 418.648.205           | 418.648            | -                 | 418.648          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | TEMCHIA LX          | USD    | 131.406               | 1.701.426          | -                 | 1.701.426        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | XLF                 | USD    | 70.000                | 474.529            | -                 | 474.529          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | ECH US              | USD    | 17.000                | 511.589            | -                 | 511.589          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EEM US              | USD    | 353.351               | 6.990.764          | -                 | 6.990.764        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWG US              | USD    | 45.000                | 451.011            | -                 | 451.011          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWH US              | USD    | 20.000                | 161.340            | -                 | 161.340          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWV US              | USD    | 20.000                | 560.674            | -                 | 560.674          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWZ US              | USD    | 50.956                | 1.524.939          | -                 | 1.524.939        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IDX US              | USD    | 30.230                | 448.794            | -                 | 448.794          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IYY US              | USD    | 83.479                | 2.740.274          | -                 | 2.740.274        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | SPY                 | USD    | 175.472               | 11.483.454         | -                 | 11.483.454       | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | VCK US              | USD    | 63.802                | 1.378.384          | -                 | 1.378.384        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | VPL                 | USD    | 11.000                | 272.979            | -                 | 272.979          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | XUTS LN             | USD    | 19.928                | 939.302            | -                 | 939.302          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFICOMSLAT          | USD    | 28.120                | 942.004            | -                 | 942.004          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFIMIDLAT           | CLP    | 106.020               | 4.758.631          | -                 | 4.758.631        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFIMSC              | USD    | 27.502                | 908.274            | -                 | 908.274          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFICELDLAT          | USD    | 116.755               | 2.656.217          | -                 | 2.656.217        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFILPVEQII          | USD    | 1.580                 | 823.039            | -                 | 823.039          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Caja extranjera   | Over Night          | US\$   | 12.192                | 3.535              | -                 | 3.535            | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | GPCPV               | USD    | 1.318.890             | 687.749            | -                 | 687.749          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR CANADA       | CLP    | 334.942.707           | 334.943            | -                 | 334.943          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR CANADA 2     | CLP    | 27.731.485            | 27.731             | -                 | 27.731           | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR EDUCA        | CLP    | 1.003.741.349         | 1.003.741          | -                 | 1.003.741        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR SALUS        | CLP    | 1.240.112.132         | 1.240.112          | -                 | 1.240.112        | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR SANTA FE DOS | CLP    | 176.525.346           | 176.525            | -                 | 176.525          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR SANTA FE UNO | CLP    | 387.939.240           | 387.939            | -                 | 387.939          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR SPYGLASS     | CLP    | 180.578.881           | 180.579            | -                 | 180.579          | -                          | -                 | -                 | -                 | -                             |
| <b>Total Inversiones en el Extranjero</b>                 |                     |        |                       | <b>203.797.985</b> | <b>53.375.782</b> | <b>7.651.329</b> | <b>61.027.111</b>          | <b>19.580.931</b> | <b>33.544.738</b> | <b>89.645.205</b> | <b>142.770.874</b>            |

1 de enero de 2011

Derivados activos

| RUT Deudor   | Entidad Deudora | País  | RUT Acreedor | Entidad Acreedora              | País       | Moneda | Corriente     |                 |                            | No Corriente |            |              | Total No Corriente y No Corriente 31.12.2010 |            |           |
|--------------|-----------------|-------|--------------|--------------------------------|------------|--------|---------------|-----------------|----------------------------|--------------|------------|--------------|--|------------|-----------|
|              |                 |       |              |                                |            |        | Vencimiento   |                 | Total Corriente 31.12.2010 | Vencimiento  |            |              |  |            |           |
|              |                 |       |              |                                |            |        | Hasta 90 días | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años   | 3 a 5 años | 5 años y más |  |            |           |
|              |                 |       |              |                                |            |        | M\$           | M\$             | M\$                        | M\$          | M\$        | M\$          | M\$  |            |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.032.001-6 | BANCO BILBAO VISCAYA           | CHILE      | USD    | -             | -               | -                          | -            | -          | 589.593      | 1.822.770                                    | 2.412.363  | 2.412.363 |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A. | CHILE      | EURO   | -             | -               | -                          | -            | -          | -            | 796.395                                      | 796.395    | 796.395   |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A. | CHILE      | USD    | 464           | -               | 464                        | 1.575.847    | 2.411.237  | 6.444.605    | 10.431.689                                   | 10.432.153 |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE / CITIBANK N.A. | CHILE      | GBP    | -             | -               | -                          | -            | -          | 1.075.953    | 1.075.953                                    | 1.075.953  |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | CHILE      | EURO   | -             | -               | -                          | -            | -          | 212.112      | 212.112                                      | 212.112    |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | CHILE      | USD    | -             | -               | -                          | 1.755.203    | 1.631.764  | 3.086.006    | 6.472.973                                    | 6.472.973  |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 0-E          | BARCLAYS CAPITAL INC           | EEUU       | USD    | -             | -               | -                          | -            | 747.277    | 1.262.777    | 2.010.054                                    | 2.010.054  |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 97.023.000-9 | CORPBANCA                      | CHILE      | USD    | -             | -               | -                          | -            | 162.121    | 162.121      | 162.121                                      | 162.121    |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 0-E          | CREDIT SWISS                   | INGLATERRA | USD    | -             | -               | -                          | 231.379      | -          | 329.815      | 561.194                                      | 561.194    |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON        | INGLATERRA | EURO   | -             | -               | -                          | -            | -          | 870.098      | 870.098                                      | 870.098    |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 0-E          | DEUTSCHE BANK AG LONDON        | INGLATERRA | USD    | -             | -               | -                          | -            | -          | 3.987.796    | 3.987.796                                    | 3.987.796  |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2 | DEUTSCHE BANK CHILE S.A.       | CHILE      | UF     | -             | (232.742)       | (232.742)                  | -            | -          | -            | -  | (232.742)  |           |
| 96.656.410-4 | BICE Vida       | Chile | 96.929.050-2 | DEUTSCHE BANK CHILE S.A.       | CHILE      | USD    | 382.505       | -               | 382.505                    | -            | 1.168.200  | 8.358.677    | 9.526.877                                    | 9.909.382  |           |
| 96.656.4     |                 |       |              |                                |            |        |               |                 |                            |              |            |              |  |            |           |

1 de enero de 2011

Inversiones en el extranjero

| Clase   | Nemotécnico                       | Moneda | Nominal<br>moneda origen | Moneda | Corriente          |                    |                               | No Corriente      |                   |                   | Total No<br>Corriente<br>31.12.2010 |            |
|---|-----------------------------------|--------|--------------------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|------------|
|   |                                   |        |                          |        | Vencimiento        |                    |                               | Vencimiento       |                   |                   |                                     |            |
|   |                                   |        |                          |        | Hasta 90<br>días   | 90 días<br>a 1 año | Total Corriente<br>31.12.2010 | 1 a 3 años        | 3 a 5 años        | 5 años y más      |                                     |            |
| Bono Extranjero   | BBCPE-A                           | UF     | 50.000                   | M\$    | 1.061.572          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.061.572         | -                                   | 1.061.572  |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 228 A                     | UF     | 99.215                   | M\$    | 2.149.312          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.149.312         | -                                   | 2.149.312  |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 228 B                     | USD    | 673.650                  | M\$    | 316.497            | -                  | -                             | -                 | -                 | 316.497           | -                                   | 316.497    |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 228 B2                    | USD    | 224.350                  | M\$    | 105.499            | -                  | -                             | -                 | -                 | 105.499           | -                                   | 105.499    |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 330A                      | UF     | 286.771                  | M\$    | 6.206.625          | -                  | -                             | -                 | -                 | 6.206.625         | -                                   | 6.206.625  |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 330B                      | USD    | 2.750.000                | M\$    | 1.289.170          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.289.170         | -                                   | 1.289.170  |
| Bono Extranjero   | NE DEUT 330B2                     | USD    | 1.750.000                | M\$    | 820.381            | -                  | -                             | -                 | -                 | 820.381           | -                                   | 820.381    |
| Bono Extranjero   | COMMEX 15                         | USD    | 8.000.000                | M\$    | 2.260.093          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.260.093         | -                                   | 2.260.093  |
| Bono Extranjero   | HOMEX 15                          | USD    | 5.000.000                | M\$    | 2.374.551          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.374.551         | -                                   | 2.374.551  |
| Bono Extranjero   | URSI 8                            | USD    | 2.000.000                | M\$    | 952.339            | -                  | -                             | -                 | -                 | 952.339           | -                                   | 952.339    |
| Bono Extranjero   | CVRD 17                           | USD    | 4.000.000                | M\$    | 1.932.314          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.932.314         | -                                   | 1.932.314  |
| Bono Extranjero   | ST GOBAIN 17                      | ECU    | 5.000.000                | M\$    | 2.658.072          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.658.072         | -                                   | 2.658.072  |
| Bono Extranjero   | ALTOPARANA 17                     | USD    | 32.250.000               | M\$    | 15.374.400         | -                  | -                             | -                 | -                 | 15.374.400        | -                                   | 15.374.400 |
| Bono Extranjero   | MER 17                            | USD    | 10.000.000               | M\$    | 4.804.207          | -                  | -                             | -                 | -                 | 4.804.207         | -                                   | 4.804.207  |
| Bono Extranjero   | GERDAU 17                         | USD    | 2.000.000                | M\$    | 967.283            | -                  | -                             | -                 | -                 | 967.283           | -                                   | 967.283    |
| Bono Extranjero   | TELEMAR 17                        | ECU    | 3.000.000                | M\$    | 1.802.548          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.802.548         | -                                   | 1.802.548  |
| Bono Extranjero   | PETROB 5,875 18                   | USD    | 5.000.000                | M\$    | 1.938.893          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.938.893         | -                                   | 1.938.893  |
| Bono Extranjero   | ANGLO AMERICAN 18                 | GBP    | 4.550.000                | M\$    | 3.077.750          | -                  | -                             | -                 | -                 | 3.077.750         | -                                   | 3.077.750  |
| Bono Extranjero   | PETROB 18                         | USD    | 5.000.000                | M\$    | 2.613.044          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.613.044         | -                                   | 2.613.044  |
| Bono Extranjero   | MEXICHEM 19                       | USD    | 5.000.000                | M\$    | 2.710.112          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.710.112         | -                                   | 2.710.112  |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20                         | USD    | 10.500.000               | M\$    | 5.418.198          | -                  | -                             | -                 | -                 | 5.418.198         | -                                   | 5.418.198  |
| Bono Extranjero   | BANVOR 20.1                       | USD    | 3.000.000                | M\$    | 1.560.843          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.560.843         | -                                   | 1.560.843  |
| Bono Extranjero   | GERDAU 20                         | USD    | 3.000.000                | M\$    | 1.445.090          | -                  | -                             | -                 | -                 | 1.445.090         | -                                   | 1.445.090  |
| Bono Extranjero   | LAFARGE 20                        | ECU    | 4.200.000                | M\$    | 2.576.307          | -                  | -                             | -                 | -                 | 2.576.307         | -                                   | 2.576.307  |
| Bono Extranjero   | BBVASM 20                         | USD    | 13.915.000               | M\$    | 7.090.812          | -                  | -                             | -                 | -                 | 7.090.812         | -                                   | 7.090.812  |
| Bono Extranjero   | FIBRIA 20                         | USD    | 8.000.000                | M\$    | 3.883.148          | -                  | -                             | -                 | -                 | 3.883.148         | -                                   | 3.883.148  |
| Bono Extranjero   | TELEVISA 25                       | USD    | 13.500.000               | M\$    | 6.478.798          | -                  | -                             | -                 | -                 | 6.478.798         | -                                   | 6.478.798  |
| Bono Extranjero   | BAMOV-D                           | UF     | 400.000                  | M\$    | 8.612.477          | -                  | -                             | -                 | -                 | 8.612.477         | -                                   | 8.612.477  |
| Acciones Extranjeras                                      | AEDUS BZ                          | REAL   | 17.991                   | M\$    | 200.866            | 200.866            | -                             | -                 | -                 | 200.866           | -                                   | 200.866    |
| Acciones Extranjeras                                      | BBAS3 BZ                          | REAL   | 72.600                   | M\$    | 636.698            | 636.698            | -                             | -                 | -                 | 636.698           | -                                   | 636.698    |
| Acciones Extranjeras                                      | CADGF US                          | USD    | 19.008                   | M\$    | 8.290              | 8.290              | -                             | -                 | -                 | 8.290             | -                                   | 8.290      |
| Acciones Extranjeras                                      | DANVIND                           | COP    | 316                      | M\$    | 1.743              | 1.743              | -                             | -                 | -                 | 1.743             | -                                   | 1.743      |
| Acciones Extranjeras                                      | PDGR3 BZ                          | REAL   | 56.400                   | M\$    | 159.942            | 159.942            | -                             | -                 | -                 | 159.942           | -                                   | 159.942    |
| Acciones Extranjeras                                      | PBR US                            | USD    | 6.000                    | M\$    | 105.552            | 105.552            | -                             | -                 | -                 | 105.552           | -                                   | 105.552    |
| Acciones Extranjeras                                      | PBR US                            | USD    | 26.500                   | M\$    | 466.187            | 466.187            | -                             | -                 | -                 | 466.187           | -                                   | 466.187    |
| Acciones Extranjeras                                      | TAM                               | USD    | 37.272                   | M\$    | 421.938            | 421.938            | -                             | -                 | -                 | 421.938           | -                                   | 421.938    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | AETASEI LX                        | USD    | 18.016                   | M\$    | 583.244            | 583.244            | -                             | -                 | -                 | 583.244           | -                                   | 583.244    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | CAPAUSD LX                        | USD    | 25.198                   | M\$    | 1.243.951          | 1.243.951          | -                             | -                 | -                 | 1.243.951         | -                                   | 1.243.951  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | FIDLLAI LX                        | USD    | 0                        | M\$    | 11                 | 11                 | -                             | -                 | -                 | 11                | -                                   | 11         |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | FLEFLAI LX                        | USD    | 20.634                   | M\$    | 631.937            | 631.937            | -                             | -                 | -                 | 631.937           | -                                   | 631.937    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | FOUSOCU LX                        | USD    | 22.477                   | M\$    | 1.256.461          | 1.256.461          | -                             | -                 | -                 | 1.256.461         | -                                   | 1.256.461  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | GFAFX US                          | USD    | 111.931                  | M\$    | 1.585.342          | 1.585.342          | -                             | -                 | -                 | 1.585.342         | -                                   | 1.585.342  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | GPCPV                             | USD    | 177.292                  | M\$    | 83.038             | 83.038             | -                             | -                 | -                 | 83.038            | -                                   | 83.038     |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | GSBRBA LX                         | USD    | 158.856                  | M\$    | 1.303.549          | 1.303.549          | -                             | -                 | -                 | 1.303.549         | -                                   | 1.303.549  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LATAEAI LX                        | USD    | 196                      | M\$    | 682.689            | 682.689            | -                             | -                 | -                 | 682.689           | -                                   | 682.689    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LEGPAEA ID                        | USD    | 22.289                   | M\$    | 2.350.733          | 2.350.733          | -                             | -                 | -                 | 2.350.733         | -                                   | 2.350.733  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR CANADA                     | CLP    | 901.996.726              | M\$    | 901.997            | 901.997            | -                             | -                 | -                 | 901.997           | -                                   | 901.997    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR EDUCA                      | CLP    | 1.003.741.349            | M\$    | 980.817            | 980.817            | -                             | -                 | -                 | 980.817           | -                                   | 980.817    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | LINZOR SALUS                      | CLP    | 1.240.112.132            | M\$    | 1.240.112          | 1.240.112          | -                             | -                 | -                 | 1.240.112         | -                                   | 1.240.112  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | MLATAEA LX                        | ECU    | 25.775                   | M\$    | 1.216.173          | 1.216.173          | -                             | -                 | -                 | 1.216.173         | -                                   | 1.216.173  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | SCHEUCA LX                        | USD    | 34.094                   | M\$    | 476.775            | 476.775            | -                             | -                 | -                 | 476.775           | -                                   | 476.775    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | TEMCHIA LX                        | USD    | 131.406                  | M\$    | 1.832.244          | 1.832.244          | -                             | -                 | -                 | 1.832.244         | -                                   | 1.832.244  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | BRF US                            | USD    | 32.423                   | M\$    | 741.834            | 741.834            | -                             | -                 | -                 | 741.834           | -                                   | 741.834    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | BRF US                            | USD    | 2.135                    | M\$    | 57.088             | 57.088             | -                             | -                 | -                 | 57.088            | -                                   | 57.088     |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EEM US                            | USD    | 84.652                   | M\$    | 1.875.769          | 1.875.769          | -                             | -                 | -                 | 1.875.769         | -                                   | 1.875.769  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWU US                            | USD    | 51.880                   | M\$    | 417.943            | 417.943            | -                             | -                 | -                 | 417.943           | -                                   | 417.943    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWU US                            | USD    | 39.800                   | M\$    | 1.143.447          | 1.143.447          | -                             | -                 | -                 | 1.143.447         | -                                   | 1.143.447  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | EWZ US                            | USD    | 85.339                   | M\$    | 3.098.541          | 3.098.541          | -                             | -                 | -                 | 3.098.541         | -                                   | 3.098.541  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IEV US                            | USD    | 11.002                   | M\$    | 201.070            | 201.070            | -                             | -                 | -                 | 201.070           | -                                   | 201.070    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IVV US                            | USD    | 130.483                  | M\$    | 7.715.072          | 7.715.072          | -                             | -                 | -                 | 7.715.072         | -                                   | 7.715.072  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IYE US                            | USD    | 41.731                   | M\$    | 761.885            | 761.885            | -                             | -                 | -                 | 761.885           | -                                   | 761.885    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IYF US                            | USD    | 35.000                   | M\$    | 941.775            | 941.775            | -                             | -                 | -                 | 941.775           | -                                   | 941.775    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | IYY US                            | USD    | 85.000                   | M\$    | 2.527.231          | 2.527.231          | -                             | -                 | -                 | 2.527.231         | -                                   | 2.527.231  |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | QQQQ                              | USD    | 5.000                    | M\$    | 128.006            | 128.006            | -                             | -                 | -                 | 128.006           | -                                   | 128.006    |
| Cuota de Fondo de Inversión Extranjera                    | SPY                               | USD    | 29.900                   | M\$    | 1.760.616          | 1.760.616          | -                             | -                 | -                 | 1.760.616         | -                                   | 1.760.616  |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFICOMSLAT                        | USD    | 28.120                   | M\$    | 1.232.175          | 1.232.175          | -                             | -                 | -                 | 1.232.175         | -                                   | 1.232.175  |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFIIMDLAT                         | USD    | 70.980                   | M\$    | 2.901.289          | 2.901.289          | -                             | -                 | -                 | 2.901.289         | -                                   | 2.901.289  |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFIIMSC                           | USD    | 27.502                   | M\$    | 1.173.985          | 1.173.985          | -                             | -                 | -                 | 1.173.985         | -                                   | 1.173.985  |
| Cuotas de Fondos de Inv. Internacional y de Fondos Mutuos | CFIICOMPRF                        | USD    | 87.950                   | M\$    | 2.295.079          | 2.295.079          | -                             | -                 | -                 | 2.295.079         | -                                   | 2.295.079  |
| Caja extranjera   | BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE | GBP    | -                        | M\$    | 122                | 122                | -                             | -                 | -                 | 122               | -                                   | 122        |
| Caja extranjera   | BANCO EXTRANJERO CUENTA CORRIENTE | ECU    | -                        | M\$    | 84                 | 84                 | -                             | -                 | -                 | 84                | -                                   | 84         |
| <b>Total Inversiones en el extranjero</b>                 |                                   |        |                          |        | <b>139.823.827</b> | <b>47.343.290</b>  | <b>47.343.290</b>             | <b>17.536.039</b> | <b>74.944.296</b> | <b>92.480.335</b> |                                     |            |

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

### c. Matriz y Otras filiales

30 de junio de 2012

Instrumentos Financieros

| RUT Deudor                            | Entidad Deudora        | País  | RUT Acreedor | Entidad Acreedora                  | País  | Moneda | Corriente        |                 |                            | No Corriente |            |              |                               |
|---------------------------------------|------------------------|-------|--------------|------------------------------------|-------|--------|------------------|-----------------|----------------------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------|
|                                       |                        |       |              |                                    |       |        | Vencimiento      |                 | Total Corriente 30.06.2012 | Vencimiento  |            |              | Total No Corriente 30.06.2012 |
|                                       |                        |       |              |                                    |       |        | Hasta 90 días    | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años   | 3 a 5 años | 5 años y más |                               |
| M\$                                   | M\$                    | M\$   | M\$          | M\$                                | M\$   | M\$    | M\$              | M\$             |                            |              |            |              |                               |
| 76.633.240-4                          | BICE Renta Urbana S.A. | Chile | 96.819.300-7 | Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.) | Chile | UF     | 3.314.073        | -               | 3.314.073                  | -            | -          | -            | -                             |
| 76.633.240-5                          | BICE Renta Urbana S.A. | Chile | 79.532.990-0 | BICE Inv. CDB (terceros)           | Chile | UF     | 889.460          | -               | 889.460                    | -            | -          | -            | -                             |
| <b>Total Instrumentos Financieros</b> |                        |       |              |                                    |       |        | <b>4.203.533</b> | <b>-</b>        | <b>4.203.533</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>                      |

31 de diciembre de 2011

Instrumentos Financieros

| RUT Deudor                            | Entidad Deudora        | País  | RUT Acreedor | Entidad Acreedora                  | País  | Moneda | Corriente        |                 |                            | No Corriente |            |              |                               |
|---------------------------------------|------------------------|-------|--------------|------------------------------------|-------|--------|------------------|-----------------|----------------------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------|
|                                       |                        |       |              |                                    |       |        | Vencimiento      |                 | Total Corriente 31.12.2011 | Vencimiento  |            |              | Total No Corriente 31.12.2011 |
|                                       |                        |       |              |                                    |       |        | Hasta 90 días    | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años   | 3 a 5 años | 5 años y más |                               |
| M\$                                   | M\$                    | M\$   | M\$          | M\$                                | M\$   | M\$    | M\$              | M\$             |                            |              |            |              |                               |
| 76.633.240-4                          | BICE Renta Urbana S.A. | Chile | 96.819.300-7 | Securizadora BICE S.A. (Pat. Sep.) | Chile | UF     | 3.444.751        | -               | 3.444.751                  | -            | -          | -            | -                             |
| <b>Total Instrumentos Financieros</b> |                        |       |              |                                    |       |        | <b>3.444.751</b> | <b>-</b>        | <b>3.444.751</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>                      |

1 de enero de 2011

Instrumentos Financieros

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

30 de junio de 2012

Inversiones en el extranjero

| Clase                                     | Nemotécnico   | Moneda | Nominal moneda origen | Moneda           | Corriente        |                 |                            | No Corriente |            |              |                               |
|---|---------------|--------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------|
|   |               |        |                       |                  | Vencimiento      |                 | Total Corriente 30.06.2012 | Vencimiento  |            |              | Total No Corriente 30.06.2012 |
|   |               |        |                       |                  | Hasta 90 días    | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años   | 3 a 5 años | 5 años y más |                               |
| M\$                                       | M\$           | M\$    | M\$                   | M\$              | M\$              | M\$             | M\$                        | M\$          |            |              |                               |
| Fondos Extranjeros                        | Goldman Sachs | EURO   | 5.668                 | 2.844            | 2.844            | -               | 2.844                      | -            | -          | -            | -                             |
| Fondos Extranjeros                        | Goldman Sachs | US\$   | 626.549               | 314.427          | 314.427          | -               | 314.427                    | -            | -          | -            | -                             |
| Fondos Extranjeros                        | Pershing      | US\$   | 1.429.267             | 717.264          | 717.264          | -               | 717.264                    | -            | -          | -            | -                             |
| <b>Total Inversiones en el Extranjero</b> |               |        |                       | <b>1.034.535</b> | <b>1.034.535</b> | <b>-</b>        | <b>1.034.535</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>                      |

31 de diciembre de 2011

Inversiones en el extranjero

| Clase                                     | Nemotécnico   | Moneda | Nominal moneda origen | Moneda         | Corriente      |                 |                            | No Corriente |            |              |                               |
|---|---------------|--------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------|
|   |               |        |                       |                | Vencimiento    |                 | Total Corriente 31.12.2011 | Vencimiento  |            |              | Total No Corriente 31.12.2011 |
|   |               |        |                       |                | Hasta 90 días  | 90 días a 1 año |                            | 1 a 3 años   | 3 a 5 años | 5 años y más |                               |
| M\$                                       | M\$           | M\$    | M\$                   | M\$            | M\$            | M\$             | M\$                        | M\$          |            |              |                               |
| Fondos Extranjeros                        | Goldman Sachs | EURO   | 5.663                 | 2.940          | 2.940          | -               | 2.940                      | -            | -          | -            | -                             |
| Fondos Extranjeros                        | Goldman Sachs | US\$   | 298.123               | 154.785        | 154.785        | -               | 154.785                    | -            | -          | -            | -                             |
| Fondos Extranjeros                        | Pershing      | US\$   | 1.550.361             | 804.948        | 804.948        | -               | 804.948                    | -            | -          | -            | -                             |
| <b>Total Inversiones en el Extranjero</b> |               |        |                       | <b>962.673</b> | <b>962.673</b> | <b>-</b>        | <b>962.673</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>                      |

1 de enero de 2011

Inversiones en el extranjero

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

### **31. ADMINISTRACION DEL RIESGO**

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

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

Es importante, destacar que Banco BICE es una sociedad regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y BICE Vida Compañía de Seguros S.A., es una sociedad regulada por la Superintendencia de Valores y Seguros, ambas sociedades con claras políticas de 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 y sus filiales, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

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

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

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

Todos los accionistas pueden dar a conocer sus puntos de vista sobre la marcha de la Sociedad en las juntas ordinarias y extraordinarias citadas legalmente. Adicionalmente, disponen de información de la empresa a través

de sus publicaciones: Memoria Anual, Estados Financieros trimestrales, comunicados a la SVS y bolsas de valores del país y en el sitio web de la Sociedad ([www.bicecorp.com](http://www.bicecorp.com)).

- **Banco BICE y filiales**

### **Introducción**

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

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

Para Banco BICE y filiales, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

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

#### **a.1. Riesgo de crédito**

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

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

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

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

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de 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, normal y sub estándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. 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 Sistema 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, el Banco 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.

## **a.3. Riesgo de Mercado**

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

Banco BICE posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado 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 Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

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 y de Mercado.

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.4. Valor en Riesgo (VaR)**

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

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

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

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de

los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

- **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:

|  | 30 de junio de<br>2012 | 31 de diciembre de<br>2011 | 1 de enero de<br>2011 |
|--|------------------------|----------------------------|-----------------------|
|  | MM\$                   | MM\$                       | MM\$                  |
| <b>Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)</b> |                        |                            |                       |
| <b>Libro de Negociación (C43)</b>            |                        |                            |                       |
| Riesgo de tasa de interés                    | 6.345                  | 6.613                      | 4.420                 |
| Riesgo de moneda                             | 815                    | 90                         | 126                   |
| <b>ERM Libro de Negociación</b>              | <b>7.160</b>           | <b>6.703</b>               | <b>4.546</b>          |
| <b>Exposición del Libro de Banca (C40)</b>   |                        |                            |                       |
| <b>Exposición de corto plazo</b>             |                        |                            |                       |
| Riesgo de tasa                               | 11.622                 | 7.476                      | 4.217                 |
| Riesgo de reajustabilidad                    | 3.109                  | 3.900                      | 3.346                 |
| <b>Exposición total de corto plazo</b>       | <b>14.731</b>          | <b>11.376</b>              | <b>7.563</b>          |
| <b>Intereses y reajustes</b>                 | <b>80.319</b>          | <b>77.134</b>              | <b>67.056</b>         |
| <b>Exposición de largo plazo</b>             | <b>14.110</b>          | <b>18.247</b>              | <b>8.199</b>          |

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

## **b. 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 relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la 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. Adicionalmente, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

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

#### **b.1.1. Contratos de derivados financieros**

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

#### **b.1.2. Compromisos contingentes**

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

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

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

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

#### **b.1.3. Instrumentos financieros**

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

#### **b.1.4. Máxima exposición al riesgo de crédito**

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, 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 la siguiente:

| Componente:   | 30 de junio de 2012     |                        | 31 de diciembre de 2011 |                        | 1 de enero de 2011      |                        |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|   | Máxima exposición bruta | Máxima exposición neta | Máxima exposición bruta | Máxima exposición neta | Máxima exposición bruta | Máxima exposición neta |
|   | MM\$                    | MM\$                   | MM\$                    | MM\$                   | MM\$                    | MM\$                   |
| Efectivo y depósitos a plazo                        | 318.741                 | 318.741                | 250.920                 | 250.920                | 148.913                 | 148.913                |
| Operaciones con liquidación en curso                | 101.756                 | 101.756                | 31.228                  | 31.228                 | 52.524                  | 52.524                 |
| Instrumentos para negociación                       | 416.915                 | 416.915                | 480.773                 | 480.773                | 405.230                 | 405.230                |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | 1.102                   | 1.102                  | 986                     | 986                    | -                       | -                      |
| Contratos de derivados financieros                  | 25.102                  | 25.102                 | 34.063                  | 34.063                 | 37.057                  | 37.057                 |
| Adeudado por bancos                                 | 57.408                  | 57.361                 | 8.827                   | 8.820                  | -                       | -                      |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes            | 2.652.611               | 2.621.761              | 2.471.843               | 2.441.629              | 1.968.869               | 1.935.123              |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 94.122                  | 94.122                 | 147.984                 | 147.984                | 853                     | 853                    |
| Créditos contingentes                               | 849.069                 | 845.213                | 816.483                 | 812.802                | 756.895                 | 752.937                |
| <b>Totales</b>                                      | <b>4.516.826</b>        | <b>4.482.073</b>       | <b>4.243.107</b>        | <b>4.209.205</b>       | <b>3.370.341</b>        | <b>3.332.637</b>       |

### b.1.5. Garantías

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.518.329, MM\$1.407.895 y MM\$1.377.787, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

| 30 de junio de 2012                      | Cartera normal   | Cartera subestándar | Cartera en incumplimiento | Total            |
|--|------------------|---------------------|---------------------------|------------------|
|  | MM\$             | MM\$                | MM\$                      | MM\$             |
| Adeudado por bancos                      | 57.407           | -                   | -                         | 57.407           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes |                  |                     |                           |                  |
| Clasificación Individual                 | 2.215.211        | 43.012              | 34.026                    | 2.292.249        |
| Clasificación Grupal                     | 357.309          | -                   | 3.053                     | 360.362          |
| Sub-totales                              | 2.572.520        | 43.012              | 37.079                    | 2.652.611        |
| <b>Totales</b>                           | <b>2.629.927</b> | <b>43.012</b>       | <b>37.079</b>             | <b>2.710.018</b> |
| 31 de diciembre de 2011                  | Cartera normal   | Cartera subestándar | Cartera en incumplimiento | Total            |
|  | MM\$             | MM\$                | MM\$                      | MM\$             |
| Adeudado por bancos                      | 8.827            | -                   | -                         | 8.827            |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes |                  |                     |                           |                  |
| Clasificación Individual                 | 2.081.673        | 20.204              | 36.995                    | 2.138.872        |
| Clasificación Grupal                     | 329.836          | -                   | 3.135                     | 332.971          |
| Sub-totales                              | 2.411.509        | 20.204              | 40.130                    | 2.471.843        |
| <b>Totales</b>                           | <b>2.420.336</b> | <b>20.204</b>       | <b>40.130</b>             | <b>2.480.670</b> |
| 1 de enero de 2011                       | Cartera normal   | Cartera subestándar | Cartera en incumplimiento | Total            |
|  | MM\$             | MM\$                | MM\$                      | MM\$             |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes |                  |                     |                           |                  |
| Clasificación Individual                 | 1.565.914        | 48.300              | 71.176                    | 1.685.390        |
| Clasificación Grupal                     | 279.568          | -                   | 3.911                     | 283.479          |
| <b>Totales</b>                           | <b>1.845.482</b> | <b>48.300</b>       | <b>75.087</b>             | <b>1.968.869</b> |

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

|  | 30 de junio de<br>2012 |                       |                       |        | 31 de diciembre de<br>2011 |                       |                       |        | 1 de enero de<br>2011 |                       |                       |        |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
|  | Menor de<br>30 días    | Entre 30<br>y 59 días | Entre 60<br>y 89 días | Total  | Menor de<br>30 días        | Entre 30<br>y 59 días | Entre 60<br>y 89 días | Total  | Menor de<br>30 días   | Entre 30<br>y 59 días | Entre 60<br>y 89 días | Total  |
|  | MM\$                   | MM\$                  | MM\$                  | MM\$   | MM\$                       | MM\$                  | MM\$                  | MM\$   | MM\$                  | MM\$                  | MM\$                  | MM\$   |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 49.642                 | 1.153                 | 27                    | 50.822 | 21.435                     | 3.100                 | 2.257                 | 26.792 | 9.357                 | 957                   | 1.422                 | 11.736 |

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$27.836, M\$20.147 y MM\$16.044, 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. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos

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

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

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

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalses y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalses el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del libro de negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

| <b>30 de junio de 2012</b>     |  |  |                 |               |               |
|--------------------------------|--|--|-----------------|---------------|---------------|
|                                | <b>Flujo de efectivo<br/>por activos</b> | <b>Flujo de efectivo<br/>por pasivos</b> | <b>Descalce</b> | <b>Límite</b> | <b>Margen</b> |
|                                | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>     | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>   |
| Moneda consolidada             |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 1.155.826                                | 1.295.803                                | (139.977)       | 263.790       | 123.813       |
| plazo hasta 90 días            | 1.480.687                                | 1.941.113                                | (460.426)       | 527.580       | 67.154        |
| Moneda extranjera              |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 449.591                                  | 401.130                                  | 48.461          | 263.790       | 312.251       |
| <b>31 de diciembre de 2011</b> |  |  |                 |               |               |
|                                | <b>Flujo de efectivo<br/>por activos</b> | <b>Flujo de efectivo<br/>por pasivos</b> | <b>Descalce</b> | <b>Límite</b> | <b>Margen</b> |
|                                | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>     | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>   |
| Moneda consolidada             |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 1.098.529                                | 1.194.754                                | (96.225)        | 244.670       | 148.445       |
| plazo hasta 90 días            | 1.405.716                                | 1.853.703                                | (447.987)       | 489.340       | 41.353        |
| Moneda extranjera              |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 278.649                                  | 276.349                                  | 2.300           | 244.670       | 246.970       |
| <b>1 de enero de 2011</b>      |  |  |                 |               |               |
|                                | <b>Flujo de efectivo<br/>por activos</b> | <b>Flujo de efectivo<br/>por pasivos</b> | <b>Descalce</b> | <b>Límite</b> | <b>Margen</b> |
|                                | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>                              | <b>MM\$</b>     | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>   |
| Moneda consolidada             |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 723.203                                  | 867.153                                  | (143.950)       | 224.127       | 80.177        |
| plazo hasta 90 días            | 967.715                                  | 1.350.428                                | (382.713)       | 448.254       | 65.541        |
| Moneda extranjera              |  |  |                 |               |               |
| plazo hasta 30 días            | 114.151                                  | 131.493                                  | (17.342)        | 224.127       | 206.785       |

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

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, se detallan en nota 29 de moneda extranjera de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

### **b.3. Riesgo de mercado**

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

#### **b.3.1. Riesgo de tipo de cambio**

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

#### **b.3.2. Riesgo de tipo de interés**

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

#### **b.3.3. Otros riesgos de precio**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al

instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la SBIF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación fue de MM\$6.345, MM\$6.613 y MM\$4.420, para el riesgo de moneda era de MM\$815, MM\$90 y MM\$126, respectivamente.

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

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

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

#### **b.4. Riesgo operacional**

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

#### **b.5. Riesgo de prepago**

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

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

#### **b.6. Requerimientos de capital**

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

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

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

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o equivalente de crédito). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la relación de activos y activos ponderados por riesgo, es la siguiente:

|   | 30 de junio de<br>2012  |                                     | 31 de diciembre de<br>2011 |                                     | 1 de enero de<br>2011   |                                     |
|---|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|   | Activos<br>consolidados | Activos<br>ponderados<br>por riesgo | Activos<br>consolidados    | Activos<br>ponderados<br>por riesgo | Activos<br>consolidados | Activos<br>ponderados<br>por riesgo |
|   | MM\$                    | MM\$                                | MM\$                       | MM\$                                | MM\$                    | MM\$                                |
| <b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>    |                         |                                     |                            |                                     |                         |                                     |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 318.741                 | 713                                 | 250.920                    | 10                                  | 148.913                 | 9                                   |
| Operaciones con liquidación en curso                | 101.756                 | 20.873                              | 31.228                     | 2.948                               | 52.524                  | 7.100                               |
| Instrumentos para negociación                       | 416.915                 | 53.536                              | 480.773                    | 71.143                              | 405.230                 | 63.490                              |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | 1.102                   | 1.102                               | 986                        | 986                                 | -                       | -                                   |
| Contratos de derivados financieros                  | 66.181                  | 32.124                              | 67.429                     | 30.874                              | 64.291                  | 24.439                              |
| Adeudados por bancos                                | 57.361                  | 11.472                              | 8.820                      | 1.764                               | -                       | -                                   |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes            | 2.621.761               | 2.509.450                           | 2.441.629                  | 2.337.991                           | 1.936.123               | 1.846.474                           |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 94.122                  | 8.532                               | 147.984                    | 22.614                              | 853                     | 853                                 |
| Inversiones en sociedades                           | 783                     | 783                                 | 783                        | 783                                 | -                       | -                                   |
| Intangibles   | 3.215                   | 2.862                               | 3.314                      | 2.843                               | 783                     | 783                                 |
| Activo fijo   | 19.102                  | 19.102                              | 17.003                     | 17.003                              | 1.891                   | 1.184                               |
| Impuestos corrientes                                | 5.804                   | 580                                 | 5.539                      | 554                                 | 17.390                  | 17.390                              |
| Impuestos diferidos                                 | 57.488                  | 5.749                               | 53.965                     | 5.397                               | 49.066                  | 4.907                               |
| Otros activos                                       | 112.303                 | 112.303                             | 74.785                     | 74.785                              | 84.263                  | 84.264                              |
| <b>Activos fuera de balance</b>                     |                         |                                     |                            |                                     |                         |                                     |
| Créditos contingentes                               | 496.569                 | 297.936                             | 477.565                    | 286.519                             | 450.813                 | 270.486                             |
| <b>Total activos ponderados por riesgo</b>          | <b>4.373.203</b>        | <b>3.077.117</b>                    | <b>4.062.723</b>           | <b>2.856.214</b>                    | <b>3.212.140</b>        | <b>2.321.379</b>                    |

|                         | 30 de junio de<br>2012 |       | 31 de diciembre de<br>2011 |       | 1 de enero de<br>2011 |       |
|-------------------------|------------------------|-------|----------------------------|-------|-----------------------|-------|
|                         | Monto                  | Razón | Monto                      | Razón | Monto                 | Razón |
|                         | MM\$                   | %     | MM\$                       | %     | MM\$                  | %     |
| Capital Básico (1)      | 266.166                | 6,09  | 246.348                    | 6,06  | 225.460               | 7,02  |
| Patrimonio Efectivo (2) | 342.166                | 11,12 | 320.770                    | 11,23 | 294.585               | 12,69 |

(1) Corresponde al "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

(2) Corresponde al capital básico, con los siguientes agregados y deducciones:

a) Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco que se computan como patrimonio efectivo.

b) Se agrega el monto las provisiones adicionales que el banco hubiera constituido según lo indicado en el N° 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, hasta por un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo.

c) Se deduce el monto de todos los activos que correspondan a "goodwill".

d) Cuando la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deduce la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

e) Se agrega el monto correspondiente al "Interés no controlador" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. No obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

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

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

**Estructura de la administración del riesgo:**

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

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

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

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

**Comité de Inversiones**

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

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

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

## **Comité de Auditoría Interna**

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

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

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

### **Principales Objetivos del Comité de Auditoría**

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

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

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

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

### **Principales riesgos que afectan a BICE Vida:**

#### **Riesgo de crédito**

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

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

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

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

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

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

### **Riesgo de liquidez**

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

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

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

### **Riesgo de mercado**

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

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

#### **Riesgo de tasa de interés**

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

#### **Riesgo de tipo de cambio**

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

#### **Otros riesgos de precio**

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

### **Medición del Valor en Riesgo (VaR)**

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

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

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 95% y arroja la pérdida potencial de UF703.245,35 que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un mes calendario. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas mensuales efectivamente ocurridas no excedan el VaR. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

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

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

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

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

Finalmente el cálculo de escenarios personalizados consisten en:

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

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

### **Riesgo operacional**

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

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

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

### **Riesgo de prepago**

BICE Vida tiene alocado el riesgo de prepago principalmente en la cartera de mutuos hipotecarios otorgados por el emisor BICE Hipotecaria S.A. e Hipotecaria La Construcción. Estos activos fueron endosados con premio por lo que cualquier prepago generaría pérdidas para BICE Vida. En segundo lugar, el riesgo de prepago esta alocado en la cartera de bonos securitizados que tienen como subyacente hipotecas, esto ha llevado a las clasificadoras de riesgo a realizar ajustes a la baja en las clasificaciones de estos instrumentos. En las carteras más antiguas se ha observado el mayor prepago producto de la caída de las tasas de interés en los últimos años. 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 NCG N° 323, haciendo uso de sus facultades legales dispuestas en el D.F.L. N°251 de 1931, BICE Vida debe mantener una relación de endeudamiento que no exceda 20 veces el patrimonio neto. No podrá mantener deudas con terceros, que no generen reservas técnicas de seguro, superior a una vez el patrimonio neto. BICE Vida debe mantener un límite de endeudamiento para la Reserva Valor del Fondo de 140 veces el patrimonio neto.

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

### **Riesgo técnico del seguro**

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

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

Las estimaciones de mortalidad son constantemente contrastadas con la realidad.

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

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

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

Respecto a un posible aumento de siniestralidad de colectivos, el área de riesgos está monitoreando permanentemente la siniestralidad de cada póliza, lo cual se puede mitigar con un alza de precio para la próxima renovación. En cambio en la línea de individuales, el riesgo de aumento de siniestralidad se puede deber a un evento catastrófico, para ello se tiene reasegurado este evento. Además, el área de riesgos utiliza pautas de suscripción para los distintos riesgos, esto se realiza antes de suscribirlo, y al existir un riesgo agravado, se puede 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 período, las entidades consolidadas en BICECORP han celebrado principalmente las siguientes transacciones comerciales con las partes relacionadas que no consolidan con la Sociedad:

| RUT            | Sociedad   | País de origen | Relación                  | Moneda | Descripción de la transacción | 30 de junio de 2012 |                       |  |
|----------------|--|----------------|---------------------------|--------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|--|
|                |  |                |                           |        |                               | Montos              | Efectos en resultados | Montos adeudados por partes relacionadas |
|                |  |                |                           |        |                               | M\$                 | M\$                   | M\$                                      |
| 76.099.716-1   | Almahue S.A.                                     | Chile          | Coligada                  | UF     | Ptmo. en cta. cte.            | 169.705             | 63.688                | 4.493.045                                |
| 96.895.660-4   | Inversiones El Raulí S.A.                        | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 380.845             | (380.845)             | -  |
| 90.412.000-6   | Minera Valparaíso S.A.                           | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 63.216              | (63.216)              | -  |
| 81.358.600-2   | Cominco S.A.                                     | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 35.475              | (35.475)              | -  |
| 77.565.980-7   | Asesorías KBC Ltda.                              | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 9.473               | (9.473)               | -  |
| 78.076.650-6   | Inversiones Llolleo Ltda.                        | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 9.473               | (9.473)               | -  |
| 77.573.310-1   | Asesores y Consultores Ltda.                     | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 24.630              | (24.630)              | -  |
| 76.039.786-5   | Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 2.720.660           | 82.337                | 5.481.568                                |
| 78.836.800-7   | Inmobiliaria BBI S.A.                            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 32.446              | 32.446                | 2.202.544                                |
| 76.965.850-5   | Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 34.978              | 34.978                | 1.463.162                                |
| 96.844.470-0   | Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 495                 | 495                   | 33.645                                   |
| 76.071.009-1   | Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 29.226              | 29.226                | 1.984.004                                |
| <b>Totales</b> |  |                |                           |        |                               |                     |                       | <b>15.657.968</b>                        |

| RUT            | Sociedad   | País de origen | Relación                  | Moneda | Descripción de la transacción | 31 de diciembre de 2011 |                       |  |
|----------------|--|----------------|---------------------------|--------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
|                |  |                |                           |        |                               | Montos                  | Efectos en resultados | Montos adeudados por partes relacionadas |
|                |  |                |                           |        |                               | M\$                     | M\$                   | M\$                                      |
| 76.099.716-1   | Almahue S.A.                                     | Chile          | Coligada                  | UF     | Ptmo. en cta. cte.            | 1.993.952               | 117.636               | 4.259.652                                |
| 96.895.660-4   | Inversiones El Raulí S.A.                        | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 306.730                 | (306.730)             | -  |
| 90.412.000-6   | Minera Valparaíso S.A.                           | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 133.452                 | (133.452)             | -  |
| 81.358.600-2   | Cominco S.A.                                     | Chile          | Por propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 69.905                  | (69.905)              | -  |
| 77.565.980-7   | Asesorías KBC Ltda.                              | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 18.378                  | (18.378)              | -  |
| 78.076.650-6   | Inversiones Llolleo Ltda.                        | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 18.378                  | (18.378)              | -  |
| 77.573.310-1   | Asesores y Consultores Ltda.                     | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 32.148                  | (32.148)              | -  |
| 78.845.440-6   | Inversiones Rinconada Ltda.                      | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 20.685                  | (20.685)              | -  |
| 96.680.430-0   | Claro Ingenieros S.A.                            | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 6.040                   | (6.040)               | -  |
| 93.865.000-4   | Servicios y Consultoría Ltda.                    | Chile          | Por propiedad             | CLP    | Compra de participación       | 552                     | -                     | -  |
| 76.039.786-5   | Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 1.550.952               | 244.129               | 5.909.709                                |
| 76.466.910-K   | Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.                  | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 16.762                  | 16.762                | 445.664                                  |
| 78.836.800-7   | Inmobiliaria BBI S.A.                            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 867.709                 | 51.780                | 2.170.098                                |
| 76.965.850-5   | Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 91.272                  | 91.272                | 1.363.042                                |
| 96.844.470-0   | Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 916                     | 916                   | 33.150                                   |
| 76.071.009-1   | Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 73.520                  | 73.520                | 1.954.778                                |
| <b>Totales</b> |  |                |                           |        |                               |                         |                       | <b>16.136.093</b>                        |

| RUT          | Sociedad   | País de origen | Relación                  | Moneda | Descripción de la transacción | 30 de junio de 2011 |                       |  |
|--------------|--|----------------|---------------------------|--------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|--|
|              |  |                |                           |        |                               | Montos              | Efectos en resultados | Montos adeudados por partes relacionadas |
|              |  |                |                           |        |                               | M\$                 | M\$                   | M\$                                      |
| 76.099.716-1 | Almahue S.A.                                     | Chile          | Coligada                  | UF     | Ptmo. en cta. cte.            | 1.410.508           | 55.960                | 3.558.572                                |
| 96.895.660-4 | Inversiones El Raulí S.A.                        | Chile          | Por Propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 176.970             | (176.970)             | -  |
| 90.412.000-6 | Minera Valparaiso S.A.                           | Chile          | Por Propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 66.930              | (66.930)              | -  |
| 81.358.600-2 | Cominco S.A.                                     | Chile          | Por Propiedad             | UF     | Arriendo de oficinas          | 34.319              | (34.319)              | -  |
| 77.565.980-7 | Asesorías KBC Ltda.                              | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 9.098               | (9.098)               | -  |
| 78.076.650-6 | Inversiones Lilloleto Ltda.                      | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 9.098               | (9.098)               | -  |
| 77.573.310-1 | Asesores y Consultores Ltda.                     | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 24.630              | (24.630)              | -  |
| 78.845.440-6 | Inversiones Rinconada Ltda.                      | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 20.685              | (20.685)              | -  |
| 96.680.430-0 | Claro Ingenieros S.A.                            | Chile          | Por Administración        | UTM    | Asesoría Financiera           | 6.040               | (6.040)               | -  |
| 76.039.786-5 | Inversiones Inmobiliarias Segura S.A.            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 1.550.952           | 106.708               | 5.772.288                                |
| 76.466.910-K | Inmobiliaria El Coihue Dos S.A.                  | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 8.683               | 8.683                 | 437.585                                  |
| 78.836.800-7 | Inmobiliaria BBI S.A.                            | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 104.478             | 25.317                | 1.380.404                                |
| 76.965.850-5 | Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.                 | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 102.139             | 17.409                | 1.331.544                                |
| 96.844.470-0 | Piedra Roja Desarrollos Inmobiliarios S.A.       | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 315                 | 315                   | 32.549                                   |
| 76.071.009-1 | Inmobiliaria y Constructora Nueva Apoquindo S.A. | Chile          | Inversiones Inmobiliarias | CLP    | Ptmo. en cta. cte.            | 38.084              | 38.084                | 1.919.342                                |
|              |  |                |                           |        |                               |                     |                       | <b>14.432.284</b>                        |

Aquellas transacciones propias del giro bancario, efectuadas entre la filial Banco BICE y sus partes relacionadas no son reveladas identificando a cada sociedad debido a que el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF no lo permite amparado por el secreto o reserva bancaria.

#### b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

#### c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de las remuneraciones del personal clave de la administración, es el siguiente:

|                                   | 30 de junio de<br>2012 | 30 de junio de<br>2011 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                   | M\$                    | M\$                    |
| Directores                        | 472.256                | 483.284                |
| Gerentes y ejecutivos principales | 472.501                | 688.076                |
| Indemnización                     | -                      | 217.729                |
| <b>Totales</b>                    | <b>944.757</b>         | <b>1.389.089</b>       |

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

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 24 de abril de 2012, se acordó pagar a cada uno de los directores una remuneración mensual ascendente a UF125 y el doble de dicha suma al Presidente. Estas remuneraciones se encuentran vigentes hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en abril de 2013.

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

#### ii) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el personal clave de BICECORP está conformado por la alta administración, concepto que incluye a los gerentes de la Sociedad y a sus ejecutivos principales.

### 33. ADQUISICION DE FILIALES

Entre el 1 de enero de 2011 y el 30 de junio de 2012, no se efectuaron adquisiciones de Sociedades filiales.

### 34. ACUERDOS DE LEASING OPERATIVO

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

#### a. Banco BICE y filiales como arrendatario

Al 30 de junio de 2012 y 2011, 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:

|                 | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>30 de junio de<br/>2011</u> |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                 | MM\$                           | MM\$                           |
| No más de 1 año | 1.806                          | 1.428                          |
| De 1 a 5 años   | 7.824                          | 4.161                          |
| Más de 5 años   | 4.349                          | 4.271                          |
| <b>Totales</b>  | <b>13.979</b>                  | <b>9.860</b>                   |

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

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

|                 | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>30 de junio de<br/>2011</u> |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                 | MM\$                           | MM\$                           |
| No más de 1 año | 9.742                          | 8.739                          |
| De 1 a 5 años   | 18.850                         | 20.762                         |
| Más de 5 años   | 13.304                         | 11.760                         |
| <b>Totales</b>  | <b>41.896</b>                  | <b>41.261</b>                  |

#### c. BICE Renta Urbana S.A. como arrendador

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

|                 | <u>30 de junio de<br/>2012</u> | <u>30 de junio de<br/>2011</u> |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                 | MM\$                           | MM\$                           |
| No más de 1 año | 193                            | 227                            |
| De 1 a 5 años   | 54                             | 228                            |
| <b>Totales</b>  | <b>247</b>                     | <b>455</b>                     |

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

## **35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

### **35.1 Banco BICE y filiales**

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

Banco BICE y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, MM\$3.414.997, MM\$3.362.191 y MM\$3.247.240 respectivamente, los que corresponden principalmente a custodia de valores y créditos contingentes.

#### **b. Juicios y procedimientos legales:**

##### **b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:**

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

- Demanda por despido injustificado, interpuesta por un ex trabajador, que se tramita en el 16° Juzgado Civil, autos rol N°134.100-10. La demanda fue notificada al Banco BICE con fecha 15 de noviembre de 2010. Cuantía MM\$ 500. El 28 de diciembre de 2010, Banco BICE presentó escrito alegando incompetencia del tribunal, debido a que demanda no se presentó ante tribunal del trabajo sino ante tribunal civil. Se rechazó la excepción de incompetencia y con fecha 7 de enero de 2011 se contestó la demanda. El Tribunal, mediante resolución del 20 de enero de 2011 citó a las partes a audiencia de conciliación, la que se celebró el día 14 de junio de 2011, sin lograr acuerdo entre las partes. Con fecha 11 de julio de 2011 se recibió la causa a prueba y dicha resolución fue notificada el 29 de septiembre de 2011. Con fecha 13 de junio de 2012, la parte demandante solicitó el desarchivo. Se alegará abandono del procedimiento.
- Juicio seguido por la sociedad "Puntual S.A." en que se demanda al Banco BICE, conjuntamente contra otros Bancos y también otras empresas, por la responsabilidad solidaria que le correspondería en cuanto al cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales de los demandantes. Dicho juicio corresponde a demanda en procedimiento de aplicación general presentada por 2 trabajadoras de "Puntual S.A.", que se tramita ante el Primer Juzgado del Trabajo de Santiago, con el Rit N°243-2009. En esa causa se fijó la audiencia preparatoria para el día 24 de enero de 2011. Sin embargo, no se pudo realizar por estar mal emplazada una de las partes y después de eso no se ha vuelto a fijar audiencia preparatoria. Al 30 de junio de 2012, no hay ninguna novedad respecto de este juicio.
- Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue demandada ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. En esta demanda, se solicita al tribunal que BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. restituya a la masa, una determinada cantidad de acciones y de dinero, incluyendo intereses y reajustes, por concepto de dividendos repartidos por la Sociedad emisora de dichas acciones y por concepto de recaudación por la venta de tales instrumentos.
- Demanda de acción revocatoria concursal interpuesta por Compañía de Seguros de Créditos Coface S.A. en contra del Banco BICE en la quiebra de Trinidad Export S.A. que se tramita ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, autos Rol N° 4393-2010 y solicita la restitución de US\$ 1.823.726,97. Banco BICE fue notificado el 8 de marzo de 2012. Se contestó demanda el 13 de marzo de 2012. Al 30 de junio de 2012, no hay ninguna novedad respecto de este juicio.
- Existen otras ocho demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM\$ 59, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

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

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de febrero de 1997 por un monto de MM\$268. Con fecha 21 de junio de 2012, se realizaron los alegatos, encontrándose la causa en acuerdo.

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 consolidados.

## **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 2014, 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 2013, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de junio de 2012 equivalen a MM\$1.221.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2012.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$8.043.

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

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Tal póliza fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2012 al 14 de abril de 2013. Además tiene contratada una póliza de seguros con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el período de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por US\$20.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2013.

El 9 de enero de 2012, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF617.064,47.

#### d. Créditos y pasivos contingentes

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

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

| Detalle  | 30 de junio de | 31 de diciembre de | 1 de enero de  |
|--|----------------|--------------------|----------------|
|  | 2012           | 2011               | 2011           |
|  | MM\$           | MM\$               | MM\$           |
| Avales y fianzas                               | 8.600          | 6.632              | 3.854          |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas     | 2.204          | 1.975              | 3.568          |
| Cartas de crédito documentarias emitidas       | 29.833         | 37.942             | 31.771         |
| Boletas de garantía                            | 225.767        | 199.535            | 143.016        |
| Cartas de garantía interbancarias              | 11.120         | -                  | -              |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 420.513        | 407.250            | 406.708        |
| Otros  | 149.718        | 162.138            | 167.978        |
| Otros créditos contingentes                    | 1.314          | 1.011              | -              |
| Provisiones constituidas                       | (3.856)        | (3.681)            | (3.958)        |
| <b>Totales</b>                                 | <b>845.213</b> | <b>812.802</b>     | <b>752.937</b> |

#### e. Otros

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

#### 35.2 BICE Vida Compañía de Seguros y Filial

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011 no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

#### 35.3 BICECORP S.A.

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

Al 30 de junio de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la Sociedad cumple cabalmente con las restricciones anteriormente descritas.

A continuación se detalla el cálculo del pasivo exigible financiero individual, el patrimonio ajustado, la razón de endeudamiento, el activo individual ajustado y el correspondiente índice de los activos libres de prenda de la Sociedad al 30 de junio de 2012, de conformidad con lo establecido en los contratos de emisión de bonos y efectos de comercio de BICECORP S.A.:

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b><u>Pasivo exigible financiero individual:</u></b>   | <b>M\$</b>        |
| Préstamos en cuenta corriente                          | 44.145.584        |
| Pagarés y bonos  | 30.956.539        |
| Dividendos por pagar                                   | 10.651.133        |
| Otros  | 278.128           |
|  | <hr/>             |
| <b>Pasivo exigible financiero individual total (1)</b> | <b>86.031.384</b> |
|  | <hr/> <hr/>       |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b><u>Patrimonio ajustado:</u></b>  | <b>M\$</b>         |
| Total patrimonio  | 544.361.623        |
| Participaciones no controladoras  | (356.270)          |
| Ajuste inicial al 01/01/2010 por efectos IFRS NIIF 1 descritos en Nota 1 b. | 4.028.254          |
|   | <hr/>              |
| <b>Patrimonio ajustado (2)</b>  | <b>548.033.607</b> |
|   | <hr/> <hr/>        |

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

**Cálculo:** M\$ 86.031.384 / M\$ 548.033.607 = 0,16 veces.

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b><u>Activo individual ajustado libre de prenda:</u></b> | <b>M\$</b>         |
| (+) Pasivo exigible financiero individual (1)             | 86.031.384         |
| (+) Patrimonio ajustado (2)                               | 548.033.607        |
| (-) Prendas, hipotecas u otros gravámenes                 | -                  |
|   | <hr/>              |
| <b>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</b>     | <b>634.064.991</b> |
|   | <hr/> <hr/>        |

|   |              |                      |
|---|--------------|----------------------|
| <b><u>Índices de activos libres de prenda:</u></b>    | <b>Veces</b> | <b>Indice mínimo</b> |
|   | <hr/>        | <hr/>                |
| <u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u> | 7,37         | 0,5                  |
| Pasivo exigible financiero individual total (1)       |              |                      |

**Cálculo:** M\$ 634.064.991 / M\$ 86.031.384 = 7,37 veces.

|   |              |                      |
|---|--------------|----------------------|
|   | <b>Veces</b> | <b>Indice mínimo</b> |
|   | <hr/>        | <hr/>                |
| <u>Activo individual ajustado libre de prenda (3)</u> | 7,37         | 1,2                  |
| Pasivo exigible financiero individual no garantizado  |              |                      |

**Cálculo:** M\$ 634.064.991 / M\$ 86.031.384 = 7,37 veces.

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

El Pasivo exigible financiero individual no garantizado asciende a M\$ 86.031.384.

El Pasivo exigible financiero individual total asciende a M\$ 86.031.384.

#### **35.4 BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.**

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

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

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

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

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

#### **35.5 Securitizadora BICE S.A.**

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

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

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

En antecedentes, visto y considerando con fecha 16 de mayo de 2011 se ha declarado oficio de nulidad de todo lo obrado en el procedimiento a partir de la intervención del juez tributario delegado, en la causa Rol 10.571-05 resolviéndose dejar sin efecto todo lo obrado en los autos, reponiendo la causa al estado de proveerse el reclamo de fecha 7 de noviembre de 2005.

Con fecha 13 de octubre de 2011, se presentó al Tribunal Tributario un téngase presente que incluye como antecedentes ley aclaratoria, artículo 153 de la Ley 18.045 que permite concluir que no existe la diferencia al comparar los valores nominales y de colocación, más el pago de impuesto que correspondería a la liquidación 2107.

El tribunal tributario dispuso a la fecha ordenar un nuevo informe a las liquidaciones 2104 a 2113 correspondientes al pago del impuesto de timbres y estampillas en relación a los activos securitizados y el efecto que estos tendrían en la tributación de dicho impuesto en los bonos securitizados.

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

### **36. MEDIO AMBIENTE**

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

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

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (27 de julio de 2012), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

**38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

El Directorio aprobó los Estados Financieros Consolidados Intermedios y autorizó la emisión de los mismos el 27 de julio de 2012.

\* \* \* \* \*