



Securitizadora BICE S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019

y por los períodos de

seis meses terminados al

30 de junio de 2020 y 2019



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de julio de 2020

Señores Accionistas y Directores
Securitizadora BICE S.A.

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Securitizadora BICE S.A. (“la Sociedad”) al 30 de junio de 2020, y los estados de resultados integrales intermedios por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de flujos de efectivo intermedios y de cambios en el patrimonio intermedios por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones 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 contables y financieros. El alcance de una revisión, es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Santiago, 28 de julio de 2020
Securitizadora BICE S.A.
2

Otros asuntos - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 22 de enero de 2020 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 de Securitizadora BICE S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

INDICE

Estados Financieros Intermedios	Página
Estados de Situación Financiera Intermedios.....	2
Estados de Resultados Integrales Intermedios.....	3
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios.....	5
 Notas a los Estados Financieros Intermedios	
1. Información de la Sociedad.....	7
2. Políticas contables significativas.....	7
3. Estimaciones, criterios contables y cambios contables.....	18
4. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	18
5. Propiedades, planta y equipos.....	19
6. Activos por derechos de uso.....	20
7. Obligaciones por arrendamientos.....	21
8. Otras provisiones.....	22
9. Provisiones por beneficios a los empleados.....	23
10. Otros pasivos no financieros.....	24
11. Pérdida por acción.....	24
12. Capital emitido.....	25
13. Otras reservas.....	26
14. Pérdidas acumuladas.....	26
15. Ingresos de actividades ordinarias.....	27
16. Costos de ventas.....	29
17. Gastos de Administración.....	29
18. Información general de Patrimonios Separados.....	30
19. Administradores de Patrimonios Separados.....	32
20. Impuesto a las ganancias.....	33
21. Administración del riesgo.....	35
22. Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	36
23. Valor razonable de activos y pasivos.....	37
24. Moneda nacional y extranjera.....	38
25. Activos y pasivos contingentes.....	39
26. Negocio en marcha.....	40
27. Cauciones obtenidas de terceros.....	40
28. Sanciones.....	40
29. Medio ambiente.....	40
30. Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros.....	40
31. Aprobación de los Estados Financieros.....	40

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	40.189	38.345
Otros activos no financieros		1.238	248
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		-	1.213
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22	166.195	49.158
Activos por impuestos corrientes	20	-	1.334
Total de activos corrientes		207.622	90.298
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	5	1.611	1.765
Activos por derechos de uso	6	22.316	23.704
Activos por impuestos diferidos	20	736.242	717.706
Total de activos no corrientes		760.169	743.175
TOTAL DE ACTIVOS		967.791	833.473

	Nota	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		-	700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22	162.623	12.152
Otras provisiones	8	11.414	8.411
Provisiones por beneficios a los empleados	9	10.772	14.659
Otros pasivos no financieros	10	1.974	2.338
Total pasivos corrientes		186.783	38.260
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	7	19.315	20.730
Total pasivos no corrientes		19.315	20.730
PATRIMONIO:			
Capital emitido	12	1.515.344	1.515.344
Otras reservas	13	5.011	5.011
Pérdidas acumuladas	14	(758.662)	(745.872)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		761.693	774.483
Total Patrimonio		761.693	774.483
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		967.791	833.473

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
 (En miles de pesos - M\$)

		Acumulado		Trimestre	
		01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
Nota		30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
MARGEN BRUTO:					
Ingresos de actividades ordinarias	15	102.513	100.278	51.329	50.582
Costo de ventas	16	(52.829)	(52.477)	(26.763)	(26.205)
GANANCIA BRUTA		49.684	47.801	24.566	24.377
Gastos de administración	17	(81.010)	(74.299)	(33.589)	(35.572)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(31.326)	(26.498)	(9.023)	(11.195)
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	20	18.536	17.092	4.451	7.639
PÉRDIDA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
PÉRDIDA DEL PERÍODO		(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
Resultado del período		(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado de ingresos y gastos integrales, totales		(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
Resultados de ingresos y gastos integrales atribuibles a:					
Propietarios de la controladora	11	(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
Participaciones no controladoras		-	-	-	-
RESULTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTEGRALES, TOTALES		(12.790)	(9.406)	(4.572)	(3.556)
PÉRDIDAS POR ACCION (en pesos):					
Pérdida por acción básica (en pesos)					
Operaciones continuadas	11	(14,32)	(10,53)	(5,12)	(3,98)
Operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Pérdida por acción básica (en pesos)		(14,32)	(10,53)	(5,12)	(3,98)
Pérdida por acción diluída (en pesos):					
Operaciones continuadas	11	(14,32)	(10,53)	(5,12)	(3,98)
Operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Pérdida por acción diluída (en pesos)		(14,32)	(10,53)	(5,12)	(3,98)

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO NTERMEDIOS

METODO DIRECTO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Recaudación de deudores por ventas		61.370	60.311
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(69.327)	(75.458)
Pagos a y por cuenta de empleados		(64.439)	(60.177)
Pago de impuesto territorial		(75.760)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		(148.156)	(75.324)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Obtención de préstamos de empresas relacionadas		150.000	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		150.000	-
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		1.844	(75.324)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	4	38.345	101.230
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4	40.189	25.906

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

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
---	-------------------------	-------------------------	---------------------------	--	---

Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2020

Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación		150.000			150.000
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación		241			241
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	-	150.241	-	-	150.241

Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 30 de junio de 2020	-	150.241	-	-	150.241
--	---	---------	---	---	---------

Conciliación de pasivos que surgen de actividades de financiación	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Activos mantenidos para cubrir pasivos que surgen de actividades financieras	Pasivos que surgen de las actividades de financiación
---	-------------------------	-------------------------	---------------------------	--	---

Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2019

Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación					-
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación					-
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	-	-	-	-	-

Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---

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

SECURITIZADORA BICE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
 (En miles de pesos - M\$)

Conceptos	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	12-13-14	1.515.344	5.011	(745.872)	774.483	774.483
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	10	-	-	(12.790)	(12.790)	(12.790)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(12.790)	(12.790)	(12.790)
Saldo final al 30-06-2020	12-13-14	1.515.344	5.011	(758.662)	761.693	761.693

Conceptos		Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Subtotal Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	12-13-14	1.515.344	5.011	(725.241)	795.114	795.114
Cambios en patrimonio: Resultado del ejercicio	11	-	-	(9.406)	(9.406)	(9.406)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(9.406)	(9.406)	(9.406)
Saldo final al 30-06-2019	12-13-14	1.515.344	5.011	(734.647)	785.708	785.708

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD

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

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

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

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

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

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. Estas políticas han sido formuladas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 30 de junio de 2020.

2.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios, están compuestos por:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.
- Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Método Directo por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.
- Notas a los Estados Financieros Intermedios.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros de Securitizadora BICE S.A. correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2020 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Los Estados Financieros de Securitizadora BICE S.A. al 30 de junio de 2020, presentados a la Comisión para el Mercado Financiero, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 28 de julio de 2020.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4 Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario:

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

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos, que es de un 2,1% anual (2,52% anual en 2019).

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

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

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

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

2.4 Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

Para el cálculo de la depreciación se han asignado las siguientes vidas útiles:

Equipos 6 años

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

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

2.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros, Securitizadora BICE S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro (si los hubiere) para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

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

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

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

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

2.7 Instrumentos Financieros

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

2.8 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de la inversión en fondos mutuos que son valorizadas a valor razonable y presentados como parte del efectivo y equivalentes de efectivo.

2.9 Provisiones

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

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

2.10 Ingresos de actividades ordinarias

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

Los ingresos de actividades ordinarias implican principalmente actividades tales como:

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

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

2.11 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

El 24 de febrero de 2020, fue publicada la Ley N° 21.210 cuyo objetivo fue la modernización del Sistema Tributario vigente en Chile. Dicha Ley incorporó una modificación esencial estableciendo como régimen único de tributación para grandes empresas el sistema parcialmente integrado, régimen que fue incorporado al sistema tributario mediante la Ley N° 20.780 del 29 de septiembre de 2014 y que otorga el derecho a utilizar el 65% del Impuesto de primera categoría pagado por la empresa como crédito contra los impuestos finales de los socios. Asimismo, la Ley N° 21.210 eliminó el régimen atribuido, contenido en el artículo N° 14 letra A de la Ley de la Renta el cual estuvo vigente hasta el 31 de diciembre del 2019. Este régimen único tiene vigencia a contar del 01 de enero del año 2020.

La Ley N° 21.210 no modificó la tasa de impuesto de primera categoría para las grandes empresas, manteniendo la tasa de impuesto a la renta vigente para el régimen parcialmente integrado, la cual asciende a un 27%.

Adicionalmente, la Ley N° 21.210 incorpora un régimen único para las pequeñas y medianas empresas, denominado "Régimen Pyme", cuya tasa de impuesto de primera categoría asciende a un 25% y permite utilizar un 100% de crédito contra los impuestos finales de los socios o accionistas. Unos de los principales requisitos para acogerse a este régimen es que las empresas no tengan ingresos brutos superiores a 75.000 unidades de fomento al año o un capital efectivo no superior a 85.000 unidades de fomento.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Régimen de Imputación Parcial de Créditos con tasa del 27%.

El impuesto diferido debe medirse empleando la tasa fiscal que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando la tasa fiscal aprobadas a la fecha del balance, en este caso, un 27%.

2.11 Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

- **Impuesto a la renta**

Tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para los años comerciales 2020 y 2019, fue de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de los estados financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la tasa utilizada por los años comerciales 2019 y 2020, fue de un 27%.

2.12 Utilidad o pérdida por acción

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

2.13 Efectos en las variaciones en unidades reajustables

Las operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la unidad de fomento (UF), se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

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

Los activos y pasivos en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias: Unidad de Fomento (UF) \$28.696,42 al 30 de junio de 2020 y \$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019.

2.14 Estado de flujos de efectivo

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

- **Efectivo y equivalente al efectivo**

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

2.15 Información a revelar sobre partes relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, comprende indicar la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros. Todas las operaciones realizadas tienen su origen en entidades chilenas.

2.16 Moneda funcional

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

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

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

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

2.17 Provisiones por beneficios a los empleados

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

2.18 Otros pasivos no financieros

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

2.19 Medición de los instrumentos financieros

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

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

Reconocimiento de mediciones:

Nivel 1:

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

Nivel 2:

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

Nivel 3:

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

2.20 Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y
- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.	01/01/2022
Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" e Interpretación 21 "Gravámenes". Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

01/01/2022

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

3 ESTIMACIONES, CRITERIOS CONTABLES Y CAMBIOS CONTABLES

a) Estimaciones y criterios contables

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

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

Las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Securitizadora BICE S.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los descritos para:

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

b) Cambios contables

No se han producido cambios contables respecto del ejercicio anterior.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo	100	100
Saldos en cuentas corrientes en bancos nacionales	3.089	4.220
Fondos mutuos de BICE Administradora General de Fondos S.A. (a)	37.000	34.025
Totales	40.189	38.345

- (a) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de los fondos mutuos, de renta fija administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., es la siguiente:

Fondo	Nº de cuotas	Valor cuota \$	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
BICE Tesorería Institucional	18.998,7007	1.947,5239	37.000	-
BICE Tesorería Institucional	17.619,6621	1.931,0574	-	34.025
Totales			37.000	34.025

5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos se registran según lo indicado en Nota 2.5. El movimiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Equipos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Costo valorización		
Saldo inicial	1.846	-
Adiciones	-	1.846
Reajustes	-	-
Saldos	1.846	1.846

Depreciación Acumulada Equipos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación		
Saldo inicial	(81)	-
Depreciación	(154)	(81)
Saldos	(235)	(81)
Valor libro	1.611	1.765

6 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

Los activos por derechos de uso se registran según lo indicado en Nota 2.4. El movimiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Derechos de uso de arrendamientos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Costo valorización		
Saldo inicial	27.033	26.373
Adiciones	-	-
Reajustes	317	660
Saldos	27.350	27.033

Amortización derecho de uso de arrendamiento	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación		
Saldo inicial	(3.329)	-
Amortización derecho de uso de arrendamiento	(1.705)	(3.329)
Depreciación	-	-
Saldos	(5.034)	(3.329)
Valor libro	22.316	23.704

7 OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS

Las obligaciones por arrendamientos (NIIF 16) forman parte de los rubros “Cuentas por pagar a entidades relacionadas” tanto corriente como no corriente que se encuentran reveladas en nota 21. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

Detalle	Cuentas por pagar a entidades relacionadas			
	30-06-2020		31-12-2019	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Banco BICE (Obligaciones por arrendamientos NIIF 16)	3.350	19.315	3.257	20.730
Banco BICE (Otros gastos)	304	-	643	-
Compañía de Inversiones Bice Chileconsult S.A.	150.767	-	-	-
BICE Hipotecaria S.A.	8.202	-	8.252	-
Totales	162.623	19.315	12.152	20.730

La composición en el tiempo es la siguiente:

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Unidad de fomento	lineal	2,1% anual	0,0%	831	2.519	3.350	3.420	3.492	3.565	3.646	5.192	19.315
Totales al 30/06/2020										831	2.519	3.350	3.420	3.492	3.565	3.646	5.192	19.315
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total corriente M\$	Más de un año y no más de dos años M\$	Más de dos años y no más de tres años M\$	Más de tres años y no más de cuatro años M\$	Más de cuatro años y no más de cinco años M\$	Más de cinco años M\$	Total no corriente M\$
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Unidad de fomento	lineal	2,52% anual	0,0%	766	2.491	3.257	3.338	3.422	3.508	3.604	6.858	20.730
Totales al 31/12/2019										766	2.491	3.257	3.338	3.422	3.508	3.604	6.858	20.730

Pasivos por arrendamiento	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	23.987	26.373
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	767	628
Salidas de efectivo por arrendamientos	(1.881)	(3.329)
Otros	(208)	315
Saldo final	22.665	23.987

8 OTRAS PROVISIONES

Las provisiones se registran según lo indicado en Nota 2.9. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	Corriente	
	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Honorarios de auditoría	2.525	4.303
Gastos de patrimonios separados administrados	6.595	4.108
Honorarios por asesorías legales	2.294	-
Totales	11.414	8.411
Detalle de movimientos		M\$
Saldo al 1 de enero de 2020		8.411
Provisiones reconocidas		6.894
Reducciones derivadas de pagos		(3.891)
Saldo al 30 de junio de 2020		11.414
Saldo al 1 de enero de 2019		11.442
Provisiones reconocidas		11.472
Reducciones derivadas de pagos		(14.503)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		8.411

9 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados se registran según lo indicado en Nota 2.17. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

Detalle	Corriente	
	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	7.326	7.954
Provisión bono anual	3.446	6.705
Totales	10.772	14.659
Detalle de movimientos		M\$
Saldo al 1 de enero de 2020		14.659
Provisiones reconocidas		3.651
Liberación de provisiones		(1.338)
Reducciones derivadas de pagos		(6.200)
Saldo al 30 de junio de 2020		10.772
Saldo al 1 de enero de 2019		15.320
Provisiones reconocidas		7.406
Liberación de provisiones		(1.567)
Reducciones derivadas de pagos		(6.500)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		14.659

10 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos no financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Detalle	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Instituciones previsionales	1.635	1.930
Impuesto único artículo 42 N°1 LIR	339	352
Impuesto 2ª categoría artículo 42 N°2 LIR	-	56
Totales	1.974	2.338

11 PÉRDIDA POR ACCIÓN

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de la pérdida por acción, es el siguiente:

	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Pérdida Básica y Diluida		
Pérdida Básica por acción		
Resultado neto del período	(12.790)	(9.406)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Pérdida básica por acción (en pesos)	(14,32)	(10,53)
Pérdida diluida por acción		
Resultado neto del período	(12.790)	(9.406)
Número medio ponderado de acciones en circulación	893.250	893.250
Efecto diluido de:		
Pérdida diluida por acción (en pesos)	(14,32)	(10,53)

12 CAPITAL EMITIDO

a. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del capital emitido es el siguiente:

Serie	Nº de acciones suscritas	Nº de acciones pagadas	Nº de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
30-06-2020					
Única	893.250	893.250	893.250	1.515.344	1.515.344
31-12-2019					
Única	893.250	893.250	893.250	1.515.344	1.515.344

b. Absorción de resultados.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2020, se acordó que las pérdidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendentes a M\$20.631, formarán parte del rubro patrimonial "Pérdidas acumuladas", quedando finalmente el saldo de este rubro a M\$745.872.

c. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los accionistas de la Sociedad, es el siguiente:

Razón social	30-06-2020		31-12-2019	
	Acciones	%	Acciones	%
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	892.357	99,90	892.357	99,90
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	893	0,10	893	0,10
Totales	893.250	100,00	893.250	100,00

13 OTRAS RESERVAS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las otras reservas, es el siguiente:

	30-06-2020	31-12-2019
Detalle	M\$	M\$
Reserva de revalorización de capital pagado	<u>5.011</u>	<u>5.011</u>

14 PÉRDIDAS ACUMULADAS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las pérdidas acumuladas, es el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	(745.872)
Pérdida neta atribuible a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	<u>(12.790)</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>(758.662)</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	(725.241)
Pérdida neta atribuible a los tenedores patrimoniales de la Sociedad	<u>(20.631)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(745.872)</u>

15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a) Al 30 de junio de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Ingresos por administración de patrimonios separados (*)	101.902	98.630	51.161	49.511
Patrimonio Separado BBICS-A	7.147	6.917	3.588	3.472
Patrimonio Separado BBICS-B	15.435	14.940	7.749	7.500
Patrimonio Separado BBICS-F	17.866	17.292	8.970	8.680
Patrimonio Separado BBICS-L	32.872	31.817	16.504	15.971
Patrimonio Separado BBICS-M	5.716	5.532	2.870	2.777
Patrimonio Separado BBICS-U	22.866	22.132	11.480	11.111
Ingresos financieros (14.b)	134	950	-	331
Resultados por unidades de reajuste	477	698	168	740
Totales	102.513	100.278	51.329	50.582

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

b) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los ingresos financieros, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Intereses por fondos mutuos	134	950	-	331

15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (continuación)

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

Patrimonio (N° y fecha de inscripción)	Retiros de Excedentes		Déficit del período		Déficit Acumulado	
	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
BBICS-A; 271 del 13/9/2001	-	-	(363.225)	(338.912)	(6.206.471)	(5.544.161)
BBICS-B; 282 del 20/12/2001	-	-	(585.693)	(444.253)	(10.014.348)	(9.055.208)
BBICS-F; 322 del 12/12/2002	-	-	(533.561)	(500.529)	(11.780.665)	(10.736.607)
BBICS-L; 351 del 27/10/2003	-	-	(698.446)	(477.813)	(16.437.342)	(15.652.045)
BBICS-M; 363 del 16/12/2003	-	-	(35.220)	(10.026)	-	-
BBICS-U; 437 del 24/10/2005	-	-	(157.220)	(31.158)	(1.857.251)	(1.840.252)

16 COSTO DE VENTAS

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el detalle de los costos de ventas, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Gastos por administración de carteras	49.401	49.894	24.662	24.870
Patrimonio Separado BBICS-A	3.835	4.937	1.799	2.458
Patrimonio Separado BBICS-B	6.302	7.368	3.052	3.617
Patrimonio Separado BBICS-F	11.799	11.483	5.944	5.725
Patrimonio Separado BBICS-L	16.051	15.313	8.113	7.633
Patrimonio Separado BBICS-U	11.414	10.793	5.754	5.437
Gastos de custodia y recaudación	2.420	2.262	1.216	1.176
Patrimonio Separado BBICS-M	2.420	2.262	1.216	1.176
Costos financieros	1.008	321	885	159
Intereses por préstamos de empresas relacionadas	241	-	-	-
Intereses por obligaciones por arrendamientos (NIF 16)	767	321	885	159
Total de Gastos	52.829	52.477	26.763	26.205

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

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

17 GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el detalle de los gastos de administración, es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Remuneraciones y otros beneficios	68.446	59.787	28.362	28.047
Honorarios	7.314	8.889	2.511	4.419
Gastos generales	3.388	3.970	1.781	2.277
Depreciaciones	1.862	1.653	935	829
Totales	81.010	74.299	33.589	35.572

18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS

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

i) Patrimonio Separado BBICS-A

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

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

ii) Patrimonio Separado BBICS-B

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

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

iii) Patrimonio Separado BBICS-F

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

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

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

18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS (continuación)

iv) Patrimonio Separado BBICS-L

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

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

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

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

v) Patrimonio Separado BBICS-M

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

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

vi) Patrimonio Separado BBICS-U

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

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

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

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

18 INFORMACIÓN GENERAL DE PATRIMONIOS SEPARADOS (continuación)

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

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

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

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

19 ADMINISTRADORES DE PATRIMONIOS SEPARADOS

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

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

20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Resultado tributario

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad determinó una renta líquida negativa de M\$2.719.227 y M\$2.649.928 respectivamente, por lo que no constituyó provisión por impuesto a la renta.

b. Conciliación del impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la conciliación del impuesto a la renta, es la siguiente:

	Acumulado		Acumulado		Trimestral		Trimestral	
	01-01-2020		01-01-2019		01-04-2020		01-04-2019	
	30-06-2020		30-06-2019		30-06-2020		30-06-2019	
	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$	Tasa de	M\$
	Impuesto %		Impuesto %		Impuesto %		Impuesto %	
Pérdida antes de impuesto		(31.326)		(26.498)		(9.023)		(11.195)
Impuesto a la renta	27,00%	8.458	27,00%	7.154	27,00%	2.436	27,00%	3.023
Diferencias permanentes	32,17%	10.078	37,50%	9.938	22,33%	2.015	41,24%	4.616
Tasa efectiva e impuesto a la renta del periodo	59,17%	18.536	64,50%	17.092	49,33%	4.451	68,24%	7.639

c. Efecto del impuesto a la renta en los resultados

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por impuestos diferidos				
Creación y reversión de diferencias temporarias	18.536	17.092	4.451	7.639
Beneficios por impuestos a la renta	18.536	17.092	4.451	7.639

20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

d. Detalle de los activos por impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Detalle	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Crédito SENCE	-	1.334

e. Detalle de los activos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos netos, es el siguiente:

Activos por impuesto diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pérdida tributaria	734.191	715.481
Provisión de vacaciones	1.978	2.147
Activo fijo	(21)	2
Ajuste NIIF 16	94	76
Total activos por impuestos diferidos	736.242	717.706

f. Pérdidas tributarias

La Administración de la Sociedad, estima que se recuperará la totalidad de las pérdidas tributarias existentes, ascendentes a M\$2.719.227 al 30 de junio de 2020 y M\$2.649.928 al 31 de diciembre de 2019.

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

21 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

Riesgo de Mercado

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

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

Al 30 de junio de 2020 los recursos financieros se encuentran invertidos en fondo mutuo de renta fija, lo que disminuye el riesgo en este tipo de inversiones

Riesgo de Liquidez

El nivel de liquidez existente requiere de la incorporación de recursos líquidos, estos provendrán de financiamiento. Lo anterior más los ingresos provenientes de sus actividades ordinarias, permiten contar con un nivel de liquidez adecuado para el desarrollo normal de sus actividades.

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

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgo Operacional

La Sociedad está expuesta a variados riesgos de tipo operacional incluyendo fraude, fallas en controles internos, pérdida o incorrecta manipulación de documentos, fallas en los sistemas de información, errores de empleados, etc. Para minimizar estos riesgos la Sociedad recibe el apoyo del Área de Auditoría Interna que actúa en forma independiente. Adicionalmente cuenta con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional quienes verifican permanentemente la correcta aplicación de las políticas y procedimientos internos de la Sociedad.

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

Gestión del Capital

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

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

22 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Transacciones comerciales

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019			30 de junio de 2019		
			Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR corriente M\$	Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR corriente M\$	Transacciones acumuladas M\$	Abonos en resultados M\$	Saldos por cobrar a EERR corriente M\$
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-A	Administración	7.147	7.147	12.356	13.941	13.941	5.112	6.917	6.917	12.015
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-A	Gastos por recuperar	2.167	-	2.167	-	-	-	-	-	-
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-B	Administración	15.435	15.435	16.357	30.114	30.114	849	14.940	14.940	15.905
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-B	Gastos por recuperar	1.572	-	1.572	-	-	-	-	-	-
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-F	Administración	17.866	17.866	24.911	34.853	34.853	6.881	17.292	17.292	24.222
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-F	Gastos por recuperar	7.684	-	7.684	-	-	-	-	-	-
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-L	Administración	32.872	32.872	26.035	64.130	64.130	25.684	31.817	31.817	25.315
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-L	Gastos por recuperar	38.172	-	38.172	-	-	-	-	-	-
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-M	Administración	5.716	5.716	1.594	11.152	11.152	1.573	5.532	5.532	1.549
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-U	Administración	22.866	22.866	9.182	44.613	44.613	9.059	22.132	22.132	8.929
96.819.300-7	Securitizadora BICE S.A. / BBICS-U	Gastos por recuperar	25.944	-	25.944	-	-	-	-	-	-
96.819.300-7	Otras cuentas por cobrar a patrimonios separados		221	-	221	-	-	-	-	-	-
Totales			177.662	101.902	166.195	198.803	198.803	49.158	98.630	98.630	87.935

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

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019				30 de junio de 2019			
			Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR		Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR		Transacciones acumuladas M\$	Cargos en resultados M\$	Saldos por pagar a EERR	
					corriente M\$	no corriente M\$			corriente M\$	no corriente M\$			corriente M\$	no corriente M\$
97.080.000-K	Banco BICE	Obligaciones por arrendos	1.643	241	3.350	19.315	26.373	628	3.257	20.730	26.373	321	3.092	22.087
97.080.000-K	Banco BICE	Asesorías financieras	1.962	1.962	304	-	5.159	5.159	643	-	2.463	2.463	-	-
97.080.000-K	Banco BICE	Cuenta corriente	3.072	-	-	-	4.203	47	-	-	4.941	23	-	-
96.777.060-4	BICE Hipotecaria Administradora													
96.643.720-0	de Mutuos Hipotecarios S.A.	Administración de carteras	49.401	49.401	8.202	-	99.542	99.542	8.252	-	49.894	49.894	8.292	-
96.643.720-0	Compañía de Inversiones Bice Chileconsult S.A.	Préstamo en cuenta corriente	150.000	767	150.767	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			206.078	52.371	162.623	19.315	135.277	105.376	12.152	20.730	83.671	52.701	11.384	22.087

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

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

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

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas ascienden a M\$166.195 al 30 de junio de 2020, M\$49.158 al 31 de diciembre de 2019 y M\$87.935 al 30 de junio de 2019.

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas totalizan M\$162.623 corriente y M\$19.315 no corriente al 30 de junio de 2020. M\$12.152 corriente y M\$20.730 no corriente al 31 de diciembre de 2019 y M\$11.384 corriente y M\$22.087 no corriente al 30 de junio de 2019.

b. Préstamos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen saldos ni préstamos otorgados al personal clave de la Administración.

22 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c. Remuneración del personal clave de la Administración

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se efectuaron pagos al gerente general.

i) Pagos al Directorio y personal clave de la Sociedad

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

ii) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el personal clave de Securitizadora BICE S.A. está conformado por la alta administración, la cual comprende exclusivamente al gerente general de la Sociedad.

23 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Detalle	30-06-2020		31-12-2019	
	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$
Activos				
Efectivo y equivalente al efectivo	40.189	40.189	38.345	38.345
Efectivo	3.189	3.189	4.320	4.320
Cuotas de fondos mutuo renta fija	37.000	37.000	34.025	34.025
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	166.195	166.195	49.158	49.158
Total de activos	206.384	206.384	87.503	87.503
Pasivos				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	700	700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	162.623	162.623	12.152	12.152
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	19.315	19.315	20.730	20.730
Total de pasivos	181.938	181.938	33.582	33.582

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

Detalle	30-06-2020				31-12-2019			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos								
Efectivo y equivalente al efectivo	40.189	-	-	40.189	38.345	-	-	38.345
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	166.195	-	166.195	-	49.158	-	49.158
Total de activos corrientes	40.189	166.195	-	206.384	38.345	49.158	-	87.503
Pasivos								
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.016	-	-	1.016	700	-	-	700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-	162.623	-	162.623	-	12.152	-	12.152
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-	19.315	-	19.315	-	20.730	-	20.730
Total de pasivos corrientes	1.016	181.938	-	182.954	700	32.882	-	33.582

24 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

Detalle	30-06-2020			31-12-2019		
	UF M\$	pesos M\$	Total M\$	UF M\$	pesos M\$	Total M\$
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	40.189	40.189	-	38.345	38.345
Otros activos no financieros	-	1.238	1.238	-	248	248
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	1.213	1.213
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	90.435	75.760	166.195	49.158	-	49.158
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	-	1.334	1.334
Activos no corrientes						
Propiedades, planta y equipo	-	1.611	1.611	-	1.765	1.765
Activos por derechos de uso	22.316	-	22.316	23.704	-	23.704
Activos por impuestos diferidos	-	736.242	736.242	-	717.706	717.706
Total de activos	112.751	855.040	967.791	72.862	760.611	833.473
Pasivos corrientes						
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	700	700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.350	159.273	162.623	3.257	8.895	12.152
Otras provisiones	11.414	-	11.414	8.411	-	8.411
Provisiones por beneficios a los empleados	-	10.772	10.772	-	14.659	14.659
Otros pasivos no financieros	-	1.974	1.974	-	2.338	2.338
Pasivos no corrientes						
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19.315	-	19.315	20.730	-	20.730
Total de pasivos	34.079	172.019	206.098	32.398	26.592	58.990

25 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha implicado una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. Dado lo anterior, las perspectivas económicas para el presente año han evidenciado un significativo deterioro, a raíz de las paralizaciones de diversas actividades productivas con el fin de contener el avance del coronavirus.

Como respuesta al avance del contagio del COVID-19 en el país y los efectos que pudieran afectar la operación de Securitizadora BICE S.A., el cuidado de la salud de los colaboradores, la relación con los clientes y con los reguladores, el 18 de marzo de 2020 se efectuó en BICECORP S.A., matriz final de Securitizadora BICE S.A., una Sesión Extraordinaria de Directorio N° 17, en donde se analizaron las medidas y planes de acción para hacer frente a la contingencia nacional, destacándose la constitución de Equipos de Crisis en sus principales filiales para abordar este tema."

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

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

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

A juicio de la Administración, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen otras contingencias ni compromisos adquiridos, y no ha establecido garantías ni ha actuado como aval de terceros que impliquen el reconocimiento de compromisos directos e indirectos, así como tampoco existen contingencias que comprometan los activos de la Sociedad.

26 NEGOCIO EN MARCHA

La Sociedad no tiene dudas ni incertidumbres respecto de la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha.

27 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

28 SANCIONES

No existen sanciones cursadas a la Sociedad, a sus Directores o Administradores por la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

29 MEDIO AMBIENTE

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

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios (28 de julio de 2020), no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

31 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Directorio aprobó los Estados Financieros Intermedios y autorizó la emisión de los mismos en Sesión de Directorio de fecha 28 de julio de 2020.