BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017 y por los períodos terminados en esas fechas.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento.
US$: Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

INDICE Página

Estados Financieros
Estados de Situación Financiera 4
Estados de Resultados Integrales 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 6
Estados de Flujos de Efectivo Directo 7
Notas a los Estados Financieros
1. Información general 8
2. Bases de preparación 11
3. Políticas contables significativas 13
4. Cambios contables 19
5. Gestión del riesgo 20
6. Activos y pasivos financieros por categoría 27
7. Efectivo y equivalentes al efectivo 28
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 28
9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas 29
10. Activos y pasivos contingentes 31
11. Otros activos no financieros 31
12. Activos intangibles 32
13. Propiedades, planta y equipos 33
14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos 34
15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 36
16. Provisiones corrientes por beneficios a empleados 37
17. Capital emitido 38
18. Utilidades acumuladas 38
19. Ingresos de actividades ordinarias 38
20. Costos financieros 39
21. Ingresos financieros 39
22. Diferencias de cambio 39
23. Gastos de administración 40
24. Contingencias y compromisos 41
25. Sanciones 43
26. Hechos relevantes 43
27. Hechos posteriores 44

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

ACTIVOS	**Nota** N°	**30-06-2018** M$	**31-12-2017** M$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	23.205.309	23.159.129
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	536.480	534.419
Otros activos no financieros	11	263.353	143.944
Total activos corrientes		24.005.142	23.837.492
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	12	120.417	79.087
Propiedades, planta y equipos	13	37.642	44.177
Activos por impuestos diferidos	14	26.064	24.732
Total activos no corrientes		184.123	147.996
TOTAL ACTIVOS		24.189.265	23.985.488
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	745.444	530.821
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	13.437	12.707
Pasivos por impuestos corrientes	14	69.745	348.470
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	16	240.576	405.641
Provisión dividendos mínimos	17	1.664.625	2.897.036
Total pasivos corrientes		2.733.827	4.194.675
Patrimonio			
Capital emitido	17	1.516.286	1.516.286
Ganancias acumuladas	18	19.939.152	18.274.527
Total Patrimonio		21.455.438	19.790.813
Total patrimonio neto		21.455.438	19.790.813
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.189.265	23.985.488

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
Por el período terminados el 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

Estados de Resultados	**Notas**	**01-01-2018 30-06-2018 M$**	**01-01-2017 30-06-2017 M$**	**01-04-2018 30-06-2018 M$**	**01-04-2017 30-06-2017 M$**
Ingresos de actividades ordinarias	19	12.941.692	11.084.686	6.439.784	5.815.100
Costo de ventas		-	-	-	-
Utilidad bruta		12.941.692	11.084.686	6.439.784	5.815.100
Gastos de administración	23	(8.680.797)	(7.640.070)	(4.364.693)	(4.008.375)
Ingresos financieros	21	252.809	157.724	124.538	67.223
Costos financieros	20	(115.261)	(110.057)	(58.343)	(53.019)
Diferencias de cambio	22	(1.381)	1.643	913	2.326
Subtotal		(8.544.630)	(7.590.760)	(4.297.585)	(3.991.845)
Utilidad antes de impuestos		4.397.062	3.493.926	2.142.199	1.823.255
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(1.067.812)	(824.246)	(526.590)	(451.682)
Utilidad del ejercicio		3.329.250	2.669.680	1.615.609	1.371.573
Otros resultados integrales:					
Utilidad del periodo		3.329.250	2.669.680	1.615.609	1.371.573
Otros Resultados integrales que se reclasificarán a Resultados en ejercicios siguientes		-	-	-	-
Otros Resultados integrales que no se reclasificarán a Resultados en periodo siguientes		-	-	-	-
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto		-	-	-	-
Resultado integral total		3.329.250	2.669.680	1.615.609	1.371.573

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 30 de junio 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

	Notas	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
		M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	17(a)	1.516.286	-	18.274.527	19.790.813
Cambios en el patrimonio inicial		-	-	-	-
Resultado integal:					
Utilidad del período	18	-	-	3.329.250	3.329.250
Resultado integral		-	-	3.329.250	3.329.250
Dividendos	17(c)	-	-	(1.664.625)	(1.664.625)
Total cambios en el patrimonio		-	-	1.664.625	1.664.625
Saldo final al 30 de junio de 2018	18	1.516.286	-	19.939.152	21.455.438
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		1.516.286		15.377.490	16.893.776
cambios en el patrimonio		-			-
resultado integal			-		-
Utilidad del período		-	-	2.669.680	2.669.680
Resultado integral		-	-	2.669.680	2.669.680
Dividendos		-	-	(1.334.840)	(1.334.840)
total cambios en el patrimonio		-	-	1.334.840	1.334.840
Saldo final al 30 de junio 2017		1.516.286	-	16.712.330	18.228.616

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
al 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

	Notas	30-06-2018 M$	30-06-2017 M$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		12.820.222	11.016.491
Pago de cuentas y documentos por pagar		(10.510.971)	(8.398.739)
Otros (egresos)/entradas procedentes de otras actividades de la operación		708.696	185.609
Flujos netos originados por actividades de la operación		3.017.947	2.803.361
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Incorporación de propiedades, planta y equipo	13	(5.890)	(468)
Incorporación de activos intangibles	12(b)	(67.461)	(28.424)
Flujo netos utilizados por actividades de inversión		(73.351)	(28.892)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(2.897.036)	(2.103.866)
Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		(2.897.036)	(2.103.866)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio		47.560	670.603
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo	22	(1.381)	1.644
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		23.159.129	19.259.959
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	23.205.308	19.932.206

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

(1) Información general

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante "la Sociedad") fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987, otorgada por el notario don Sergio Rodríguez Garcés. La Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) mediante Resolución Exenta N°023 de fecha 2 de marzo de 1987, e inicio sus operaciones el día 20 de abril de 1987.

El domicilio social de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. es Teatinos 280, piso 5, Santiago. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

La Sociedad tendrá como objeto exclusivo, de acuerdo a la Ley Única de Fondos N°20.712 la administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos de especies de los fondos referidos y realizar otras actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

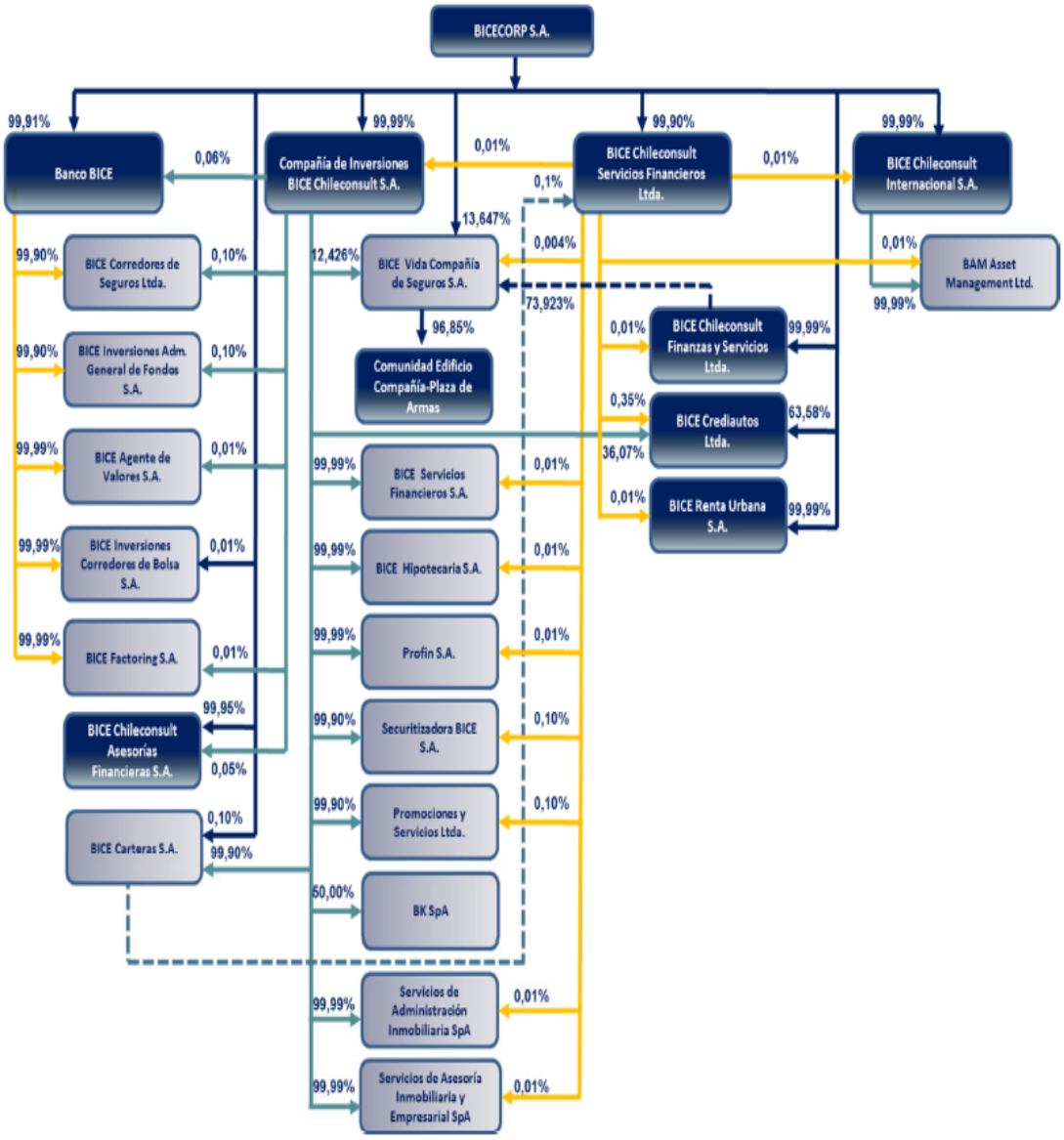
La Sociedad pertenece en un 99,90% a Banco BICE. Por su parte, Banco BICE es filial directa de BICECORP S.A., que es la matriz del grupo del mismo nombre y cuyos negocios se enmarcan en el ámbito financiero, entre ellos, banca, seguros, administración de activos, entre otros.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2018:

RUT	Accionistas	Tipo de persona	Nacionalidad	N° de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
97.080.000- K	Banco BICE	Jurídica	Chilena	262.238	99,90
96.643.720 -0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Jurídica	Chilena	262	0,10
Totales				262.500	100,00

(1) Información general, continuación

Estructura Societaria BICECORP S.A 30-06-2018



(1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio de 2018, son los siguientes:

Fondo Mutuo BICE liquidez Pesos
Fondo Mutuo BICE Renta Pesos
Fondo Mutuo BICE Tesoreria
Fondo Mutuo BICE Estrategia Balanceada
Fondo Mutuo BICE Acciones Norteamerica
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile
Fondo Mutuo BICE Acciones Europa
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Selectivo
Fondo Mutuo BICE Renta UF
Fondo Mutuo BICE Acciones Asia
Fondo Mutuo BICE Bonos Latam
Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora
Fondo Mutuo BICE Acciones Mercados Emergentes
Fondo Mutuo BICE Liquidez Dólar
Fondo Mutuo BICE Acciones Latam Pacifico
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile MID CAP
Fondo Mutuo BICE Commodities
Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva
Fondo Mutuo BICE Estrategia Agresiva
Fondo Mutuo BICE Acciones México
Fondo Mutuo BICE Acciones Brasil
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Activo
Fondo Mutuo BICE Renta Corto Plazo
Fondo Mutuo BICE Acciones Mundo Activo
Fondo Mutuo BICE Acciones Colombia
Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Conservadora
Fondo Mutuo BICE Acciones Perú
Fondo Mutuo BICE Tendencias
Fondo Mutuo BICE Acciones Japón
Fondo Mutuo BICE Tendencias Deuda
Fondo Mutuo BICE Acciones India
Fondo Mutuo BICE Renta Largo Plazo
Siglo XXI Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión.
Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión.
BICE Energías Renovables Fondo de Inversión.
Aina Fondo de Inversión.
BICE Argentina Fondo de Inversión.
BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión.
BICE Deuda Latam Fondo de Inversión.
BICE Renta Variable Internacional Fondo De Inversión.
BICE Monarch IV Fondo de Inversión.
BICE Stepstone IV Fondo de Inversión (Sin inicio de operaciones)
BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión (Sin inicio de operaciones)
BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión (Sin inicio de operaciones)

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los Directores de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Los estados financieros al 30 de junio de 2018 fueron aprobados en sesión de Directorio N°440 el 20 de julio de 2018 de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden:

- Estados de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017;
- Estados de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de junio de 2018 y 2017;
- Estados de cambios en e1 patrimonio neto por los por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de junio de 2018 y 2017; y
- Estados de flujos de por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y 2017.

(c) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M$).

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US$) y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

	30-06-2018	31-12-2017	30-06-2017
	$	$	$
Dólar	651,21	614,75	664,29
UF	27.158,77	26.798,14	26.665,09

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas:

- Nota 12: Vida útil y deterioro de los activos intangibles.
- Nota 13: Vida útil y deterioro de propiedad planta y equipos.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(f) Principio puesta en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los ejercicios presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene se reconocen según lo establecido en NIIF 9 de acuerdo a lo siguiente:

(i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se acepta las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de caja de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo 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.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las partidas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

(iv) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus pasivos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones contractuales del instrumento.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

(b) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el estado de resultados bajo el rubro “Diferencias de Cambio”.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes estados financieros, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. revisa el valor 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, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. calcula el monto.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Deterioro de valor de activos no financieros, continuación

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontaran 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 para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

(d) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la Sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

El activo intangible corresponde a sistemas informáticos, siendo amortizados linealmente en un período de entre 3 a 5 años desde la entrada en explotación.

(e) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación, continuación

Vida útil de las propiedades, planta y equipos:

Detalle	Vida útil de bienes adquiridos
Muebles y útiles	36 meses
Maquinarias y equipos	36 meses
Remodelación oficina	60 meses

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(g) Impuestos a la renta e 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 incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad 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.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(h) Distribución de dividendos (dividendo mínimo)

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta a la Sociedad, se ha registrado un pasivo.

Sin embargo, el Directorio de la matriz, Banco BICE ha definido una política de distribución de dividendos a sus accionistas del 50% de las utilidades anuales.

Este pasivo se encuentra registrado en el rubro provisión dividendos mínimos y el movimiento del ejercicio se registra en el estado de cambios en el patrimonio neto en la línea de "Dividendos".

(3) Políticas contables significativas, continuación

(i) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la trasferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

<u>Remuneraciones y comisiones</u>

La Sociedad reconoce diariamente los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo y las comisiones cobradas a los partícipes que rescaten con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos que así lo contemplen.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Reconocimiento de gastos

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 efectuará 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.

(k) Nuevos pronunciamientos contables

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2018.

(i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas y revisadas por la administración:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, *Propiedades de Inversión*).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*, y NIIF 4, *Contratos de Seguro*: Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque *overlay* y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, *Pagos Basados en Acciones*: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(i) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(ii) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 16: *Arrendamientos*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: *Contratos de Seguro*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, *Beneficios a Empleados*).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, y NIC 28, *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos que podrían afectar los estados financieros.

(4) Cambios contables

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2018, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

(5) Gestión del riesgo

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Gestión integral de riesgos

Para BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto, el eje central de actuación. Según esto, la gestión del riesgo en la Sociedad Administradora se basa en el principio de independencia de la función de riesgos definido a nivel de la matriz y el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos comités y del Directorio, el cual participa activamente en la toma de decisiones de la Sociedad.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. está bajo la estructura de Gobierno Corporativo de Banco BICE. El Directorio de la Sociedad Administradora está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que contribuyen a la creación de valor de la Sociedad Administradora. Los directores y ejecutivos forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de Banco BICE, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., cuenta con procedimientos formales para la administración de sus riesgos y control interno, políticas establecidas y áreas de apoyo y monitoreo, tales como riesgo financiero, crédito, operacional, seguridad de la información, continuidad del negocio y cumplimiento de tal forma de disminuir la exposición a los riesgos, los cuales son de naturaleza distinta en cada una de ellas. La Gerencia de División Riesgo de Banco BICE y Filiales es responsable de la administración y control integral de los riesgos a los que se expone el Banco BICE y sus Filiales, donde la función principal de esta gerencia es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco y sus filiales estén dentro de los límites y lineamientos fijados en comités y políticas y no comprometan los resultados, la situación patrimonial y la reputación del Banco y sus filiales. Esta gerencia reporta directamente al Gerente General del Banco BICE.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. con el objetivo de cumplir con las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas, y los requerimientos de la Circular 1.869 de la SVS definió que cada Gerencia debe efectuar la función de cumplimiento de sus respectivas áreas con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa, áreas que controlan periódicamente su correcto funcionamiento.

(5) Gestión del riesgo, continuación

La Gerencia de Riesgo Operacional tiene como misión, fortalecer el sistema de gestión de riesgos, velando por la identificación, control y/o mitigación de los riesgos relevantes asociados a los procesos críticos de cada área, proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la comprometida participación de cada uno de sus integrantes, a través de políticas y procedimientos de seguridad de la información y continuidad del negocio, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. Además verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de información y continuidad de negocio, usando para ello metodologías que recogen las buenas prácticas de la industria bancaria nacional e internacional. Adicionalmente, desarrolla la evaluación de riesgos para nuevos productos o servicios, cuyo objetivo es identificar, evaluar, mitigar y aprobar los riesgos operacionales que pudieran conllevar estas iniciativas y proyectos.

La Subgerencia de Riesgo Financiero Filiales de Banco BICE es un área independiente de las demás unidades operativas y debe velar por el rol fiduciario, la fortaleza financiera y la reputación de la Sociedad Administradora, generando políticas de riesgo alineadas a los objetivos estratégicos de la Organización, brindando apoyo para la comprensión de los riesgos que los afecta y la toma de decisiones basadas en éstos.

En BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., la función de Auditoría Interna es desempeñada por la Contraloría de la sociedad matriz, Banco BICE, quien para estos efectos aplica un programa anual de auditoría que abarca todas las áreas de la Administradora.

Respecto al riesgo de mercado y liquidez, el Directorio de la Sociedad Administradora participa en la definición de políticas, límites y manuales relativos a estos riesgos, así como también en la aprobación de la metodología para cuantificarlos.

La Sociedad, dado su giro exclusivo de Administración de Fondos, ha definido una Política de Inversiones, que permite administrar el riesgo financiero. Esta Política de Inversiones considera lo siguiente:

La Sociedad podrá invertir sus recursos en los valores que se indican a continuación, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos.

• Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción.
• Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras chilenas o garantizadas por éstas.
• Letras de créditos emitidas por bancos e instituciones financieras chilenas.
• Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia de Valores y Seguros.
• Cuotas de fondos mutuos de renta fija administradas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

(5) Gestión del riesgo, continuación

En la inversión de los recursos de la Sociedad se observan los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al patrimonio.

• Títulos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado, o e1 Banco Central de Chile: 100%.
• Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por estas: 100%.
• Letras de créditos emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales: 50%.
• Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia de Valores y Seguros: 20%.
• Cuotas de fondos mutuos de renta fija de BICE Inversiones Administradora General de Fondos Mutuos.

Las Inversiones que realiza la Administradora en cuotas de un fondo mutuo no podrán superar el 5% del patrimonio de dicho fondo.

No podrá invertirse más de un 10% del patrimonio de la Sociedad, en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad. Esta limitación no regirá en el caso de instrumentos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado ni para las cuotas de fondos mutuos de renta fija administradas por la Sociedad.

El conjunto de inversiones de la Sociedad en valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial no podrá exceder el 25% del patrimonio de la Sociedad.

La Sociedad sólo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo A, N-2 o superiores a estas, a que se refiere el Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

Si se produjeran excesos de inversión por efecto de fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de directorio y éste deberá tomar una decisión al respecto. De Igual manera, si se produjeren bajas en las clasificaciones de riesgo por debajo de las indicadas en el párrafo anterior, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de Directorio y éste deberá tomar una decisión al respecto.

Conforme a lo anterior, al 30 de junio de 2018, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondo Mutuo BICE Liquidez Pesos Serie Clásica y Fondo Mutuo Tesorería Serie Clásica, las que alcanzan a un total de 1.201.544,0680 y 6.045.306,2273 cuotas, respectivamente, equivalentes a M$ 22.899.029.

Conforme a lo anterior, al 31 de diciembre de 2017, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondo Mutuo BICE Liquidez Pesos Serie Clásica y Fondo Mutuo Tesorería Serie Clásica, las que alcanzan a un total de 1.543.492,9802 y 5.648.073,3306 cuotas, respectivamente, equivalentes a M$ 22.681.323.

Administración, gestión y control de riesgos

(a) Riesgo operacional

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se rige por la Política de Administración de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, la cual contiene las principales definiciones para la adecuada gestión de riesgos operacionales y así lograr los objetivos estratégicos definidos, a través de: asegurar razonablemente, en forma consistente y sistemática que los riesgos operacional, tecnológico y financiero a nivel de procesos, sean identificados, evaluados, tratados y comunicados y, potenciar la administración y gestión actual de los riesgos, otorgando un enfoque de procesos y lenguaje común para toda la organización.

Los principios de riesgo establecen que los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a que está expuesto BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. son todas las personas que participan en ella, tanto de las áreas comerciales, como de operaciones o de soporte. Los mismos deben actualizar sus autoevaluaciones, implementar los cambios sugeridos, reportar a su jefatura y para efectos de control de riesgos, a la División Riesgos, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

Además adopta como organización, la definición dada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, con el fin de establecer un entendimiento común de la definición de riesgo operacional.

Se entiende como riesgo operacional “el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien a causa de eventos externos”. Esta definición incluye el riesgo tecnológico y legal, pero excluye de esta definición el riesgo estratégico y reputacional.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales cuenta con un modelo de gestión y control de riesgo que se basa en tres líneas de defensa, siendo la primera la unidad de negocio/soporte, la segunda las unidades de riesgos y la tercera, auditoría interna. Cada línea tiene claramente delimitadas sus responsabilidades, las que se encuentran sustentadas en la política aprobada por el Directorio, la cual es revisada anualmente. Dicho modelo permite a la organización mantener sus riesgos adecuadamente identificados, declarados, monitoreados y mitigados. Con el objetivo de reforzar la cultura de la gestión de riesgo operacional, durante el año 2018 se continuará trabajando en un plan de comunicación y capacitación orientado a potenciar la concientización y entrenamiento para el personal del Banco y Filiales.

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Riesgo operacional, continuación.

Comité de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales

El Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, con frecuencia bimestral, informa a la Alta Administración sobre el resultado de sus gestiones de monitoreo y verificación de cumplimiento de las normas y procedimientos de control de riesgos en la organización, así como de los eventuales ajustes a las políticas, procedimientos y estructura, necesarios para mitigar el riesgo y asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Administradora, propuestas, que deben ser aprobadas por el Directorio. Actúa como medio de comunicación eficaz para asegurar que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables.

Comité de Continuidad del Negocio

El Comité de Continuidad del Negocio tiene por objetivo realizar la toma de decisiones y de orientación estratégica para la gestión de continuidad del negocio en caso de desastres (incendios, terremotos, inundaciones, etc.) o por situaciones que afectan la normal operación del Banco (falla en sistemas informáticos, ataques terroristas, evacuaciones por amenazas de bombas, huelgas, ataques externos de hackers, etc.) y recuperar niveles normales de operación y prestación de servicios.

Comité de Seguridad de la Información

El Comité de Seguridad de la Información responde a la Administración por la existencia y cumplimiento de las medidas orientadas a mantener un nivel de seguridad de la información acorde con las necesidades de la empresa y los recursos disponibles.

El Comité de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio está integrado por: Dos Directores del Banco, el Gerente General de Banco BICE, el Gerente División Riesgos y el Gerente de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

(5) Gestión del riesgo, continuación

(b) Riesgo de mercado

Corresponde a la potencial pérdida causada por cambios en los precios de los instrumentos, incluyendo riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios.

Dada la naturaleza de los activos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, el riesgo de mercado no es significativo al encontrarse expuesta en forma reducida a los cambios en el valor de la cuota de los fondos mutuos, el que puede verse afectado por la tasa de interés y los precios de los instrumentos que componen la cartera de los fondos al momento de valorizarlos para el cálculo de la cuota.

La Política de inversión del fondo mutuo en que está invertidos los recursos financieros de la Sociedad, permite gestionar, controlar y mitigar adecuadamente la exposición a estos riesgos.

Detalle	Rating	Exposición al 30-06-2018		Exposición al 31-12-2017	
		M$	%	M$	%
Fondos Mutuos	(*)	22.899.029	100	22.681.323	100
Totales		22.899.029		22.681.323	

(*) Un porcentaje significativo de los fondos mutuos mantenidos en la cartera presentan un rating de AAfm/M1, siendo considerados cuotas con muy alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio, y con la más baja sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

(c) Riesgo crediticio

Corresponde a la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento de un tercero, incluyéndose en este concepto los riesgos de crédito de emisor y de contraparte.

Para la Sociedad el riesgo de crédito no es significativo, debido a que el patrimonio se encuentra invertido en dos Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de corto plazo nacional con duración menor o igual a 90 días, cuyas carteras de inversión están compuesta por instrumentos de intermediación financiera bancarios y de la Tesorería General de la República de alta calidad crediticia.

Por su parte, el riesgo de crédito asociado a los deudores comerciales tampoco es significativo ya que están asociados a la cuentas por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos.

(5) Gestión del riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez

Corresponde a la exposición a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de obtener fondos de manera inmediata, riesgo que a su vez se clasifica en riesgo de liquidez de financiamiento y riesgo de liquidez de mercado.

Dado que las cuotas de Fondos Mutuos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad pueden ser liquidados en 24 horas y considerando que la Sociedad no tiene exigencias propias de fondos distintas de las de su operación normal, la exposición al riesgo de liquidez de financiamiento se encuentra acotada. Asimismo, dada la Política de Inversiones del Fondo Mutuo emisor de estas cuotas, específicamente su diversificación y gestión del riesgo de liquidez de mercado, la exposición a pérdidas por este concepto se encuentra adecuadamente gestionada.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad calcula diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

A contar del 1 de diciembre de 2015, la Sociedad comenzó a monitorear su gestión de liquidez diaria, mediante las instrucciones de su matriz Banco BICE, las que consideran ver sus descalces de plazos entre flujos de ingresos y egresos en un horizonte de 30 y 90 días. Este descalce de plazos es medido sobre su capital básico, siendo permitido un descalce a 30 días por una vez su capital básico y dos veces para 90 días. Estas cifras se presentan a continuación, al 30 de junio de 2018 y de diciembre de 2017:

	30 de junio de 2018				
	Flujo de efectivo por activos	**Flujo de efectivo por pasivos**	Descalce	Límite	Margen
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Plazo hasta 30 días	23.950.358	428.715	(23.521.643)	21.455.438	44.977.081
Plazo hasta 90 días	23.950.358	514.804	(23.435.555)	42.910.876	66.346.431

	31 de diciembre de 2017				
	Flujo de efectivo por activos	**Flujo de efectivo por pasivos**	**Descalce**	**Límite**	**Margen**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Plazo hasta 30 días	24.105.646	356.718	(23.748.928)	19.790.813	43.539.741
Plazo hasta 90 días	24.105.646	360.925	(23.744.721)	39.581.626	63.326.347

(6) Activos y pasivos financieros por categoría

(a) Distribución

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor libro	Valor razonable
	M$	M$
Efectivo y equivalente al efectivo	23.205.309	23.205.309
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	536.480	536.480
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(745.444)	(745.444)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(13.437)	(13.437)
Totales netos	22.982.908	22.982.908

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor libro	Valor razonable
	M$	M$
Efectivo y equivalente al efectivo	23.159.129	23.159.129
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	534.419	534.419
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(530.821)	(530.821)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12.707)	(12.707)
Totales netos	23.150.020	23.150.020

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	Moneda	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Efectivo en caja	$	330	250
Saldos en bancos	$	305.950	477.556
Saldos en bancos	US$	-	-
Cuotas de fondos mutuos	$	22.899.029	22.681.323
Totales		23.205.309	23.159.129

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Remuneración por cobrar fondos administrados	536.480	534.419
Totales	536.480	534.419

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar. Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables.

(9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

(a) Cuentas por pagar con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Descripción transacción	Plazo transacción	Tipo de relación	Saldos Corrientes 30-06-2018 M$	Saldos No corrientes 30-06-2018 M$	Saldos Corrientes 31-12-2017 M$	Saldos No corrientes 31-12-2017 M$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Asesorías inmobiliarias	Menos de 90 días	Relacionada	13.437	-	12.707	-
Totales					13.437	-	12.707	-

(b) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	30-06-2018 Montos M$	30-06-2018 Efecto en resultados (cargos) abonos M$	31-12-2017 Montos M$	31-12-2017 Efecto en resultados (cargos) abonos M$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Matriz común	Asesoría Inmobiliaria	92.651	(92.651)	189.735	(189.735)
BICE Inversiones	79.532.990-0	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	4.780.672	(4.780.672)	8.814.389	(8.814.389)
Corredores de Bolsa S.A.			Comisión corredores	111.608	(111.608)	169.910	(169.910)
			Venta de dólares	826.022	(1.381)	1.878.947	(6.408)
			Compra de dólares	-	-	-	-
			Market Maker	28.181	(28.181)	39.470	(39.470)
			Arriendo terminal	4.745	(4.745)	9.349	(9.349)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	79.578.560-4	Matriz común	Asesoría departamento estudios	142.572	(142.572)	250.396	(250.396)
			Auditoría interna	14.576	(14.576)	28.716	(28.716)
BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	96.656.410-5	Matriz común	Seguros	22.519	(22.519)	41.376	(41.376)
			Comisión colocación de cuotas	722.437	(722.437)	1.201.484	(1.201.484)
Banco BICE S.A.	97.080.000-K	Matriz	Arriendo oficinas	32.576	(32.576)	64.222	(64.222)
			Restitución de gastos	1.668	(1.668)	4.047	(4.047)
			Comisiones sobregiro	92.019	(92.019)	183.424	(183.424)
			Comisiones LBTR	39.131	(39.131)	93.430	(93.430)
			Boletas de garantías	20.493	(20.493)	41.528	(41.528)
			Comisión colocación de cuotas	449.162	(449.162)	794.684	(794.684)
			Centro de Servicios Compartidos	305.646	(305.646)	493.726	(493.726)

(9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Transacciones con partes relacionadas, continuación

Todas las transacciones que la Administración mantiene con sus partes relacionadas, corresponden principalmente a arriendos de oficinas, asesorías, departamento de estudios, auditoría y pago de comisiones por la intermediación que realizan los relacionados para la colocación de los instrumentos financieros.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

(c) Remuneraciones y beneficios pagados al personal clave de la Sociedad

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	30-06-2018	**30-06-2017**
	M$	**M$**
Remuneraciones del personal	205.878	148.361
Gratificaciones	102.939	74.180
Bonos de gestión	190.000	200.000
Totales	498.817	422.541

(10) Activos y pasivos contingentes

La Sociedad presenta según lo dispuesto en la normativa establecida por la Comisión para el Mercado Financiero, garantías otorgadas en forma de Pólizas de garantías por el ejercicio 2018 y 2017.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las Garantías mantenidas por la Sociedad con Compañía de Seguros Crédito Continental y Banco BICE, son registradas en cuentas de orden de acuerdo a lo siguiente:

	30-06-2018	**31-12-2017**
	M$	**M$**
Activos contingentes:		
Garantías partícipes UF	32.052.262	26.652.862
Garantías partícipes $	-	-
Totales	32.052.262	26.652.862
Pasivos contingentes:		
Garantías partícipes UF	32.052.262	26.652.862
Garantías partícipes $	-	-
Totales	32.052.262	26.652.862
Efecto neto	-	-

(11) Otros activos no financieros

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30-06-2018	**31-12-2017**
	M$	**M$**
Derechos de bolsa	25.265	11.291
Otros gastos anticipados	236.472	131.939
Otros deudores varios	1.616	714
Totales	263.353	143.944

(12) Activos intangibles

(a) Composición

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018	Activo bruto	Amortización acumulada	Otros ajustes	Activo neto	Amortización del período
	M$	M$	M$	M$	M$
Programa informáticos	183.053	(62.636)	-	120.417	(26.131)
Proyecto Alta Disponibilidad	45.117	(45.117)	-	-	-
Totales	228.170	(107.753)	-	120.417	(26.131)

Al 31 de diciembre de 2017	Activo bruto	Amortización acumulada	Otros ajustes	Activo neto	Amortización del ejercicio
	M$	M$	M$	M$	M$
Programa informáticos	115.592	(36.505)	-	79.087	(18.774)
Proyecto Alta Disponibilidad	45.117	(45.117)	-	-	-
Totales	160.709	(81.622)	-	79.087	(18.774)

(b) Movimiento

El movimiento de los activos intangibles al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Programas Informáticos	Proyecto alta Disponibilidad	Total Intangibles
	M$	M$	M$
Saldo neto inicial al 1 de enero de 2018	79.087	-	79.087
Adiciones	67.461	-	67.461
Ajustes	-	-	-
Gasto por amortización	(26.131)	-	(26.131)
Saldo neto final al 30 junio de 2018	120.417	-	120.417

	Programas Informáticos	Proyecto alta Disponibilidad	Total Intangibles
	M$	M$	M$
Saldo neto inicial al 1 de enero de 2017	7.512	-	7.512
Adiciones	90.349	-	90.349
Ajustes	-	-	-
Gasto por amortización	(18.774)	-	(18.774)
Saldo neto final al 31 diciembre de 2017	79.087	-	79.087

(13) Propiedades, planta y equipos

La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2018, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2018	Activo bruto	Depreciación acumulada	Crédito activo fijo	Activo neto
	M$	M$	M$	M$
Muebles y útiles	142.074	(142.074)	-	0
Maquinarias y equipos	245.904	(227.454)	(1.546)	16.904
Remodelación oficinas	281.275	(260.537)	-	20.738
Saldo final al 30 de junio de 2018	669.253	(630.065)	(1.546)	37.642

Detalle de movimientos	Muebles y útiles	Maquinarias y equipos	Remodelación oficina	Totales
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	4.800	13.565	25.812	44.177
Adiciones	-	5.890	-	5.890
Gastos por depreciación	(4.800)	(2.551)	(5.074)	(12.425)
Saldo final al 30 de junio de 2018	0	16.904	20.738	37.642

La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017	Activo bruto M$	Depreciación acumulada M$	Crédito activo fijo M$	Activo neto M$
Muebles y útiles	142.074	(137.274)	-	4.800
Maquinarias y equipos	240.014	(224.903)	(1.546)	13.565
Remodelación oficinas	281.275	(255.463)	-	25.812
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	663.363	(617.640)	(1.546)	44.177

Detalle de movimientos	Muebles y útiles M$	Maquinarias y equipos M$	Remodelación oficina M$	Totales M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	12.991	16.924	43.987	73.902
Adiciones	-	13.028	-	13.028
Gastos por depreciación	(8.191)	(16.387)	(18.175)	(42.753)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	4.800	13.565	25.812	44.177

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en Nota 3(g), según el siguiente detalle:

Detalle	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Impuesto a la Renta	(1.069.980)	(1.854.783)
Subtotales	(1.069.980)	(1.854.783)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	987.735	1.462.124
Crédito por donaciones	12.500	36.015
Impuestos por recuperar ejercicios anteriores	-	-
Crédito 4% Art. 104 LIR	-	8.174
Subtotales	1.000.235	1.506.313
Impuestos por pagar	(69.745)	(348.470)

(b) Resultado por impuestos

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

Detalle	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Gastos por impuesto a la renta:				
Impuesto ejercicio corriente	1.069.980	811.644	530.336	427.312
Impuesto ejercicios anteriores	(835)	22.792	(835)	22.792
Subtotales	1.069.145	834.436	529.501	450.104
Efecto por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias no imponibles	(1.332)	(10.190)	(2.911)	1.578
Otras diferencias temporales	(1)	-	-	-
Subtotales	(1.333)	(10.190)	(2.911)	1.578
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	1.067.812	824.246	526.590	451.682

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto de impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30 de junio 2018				31 de diciembre de 2017			
Conceptos	**Activos**	**Pasivos**	**Efecto Resultado**	**Neto**	**Activos**	**Pasivos**	**Efecto Resultado**	**Neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Provisión vacaciones	13.655	-	1.332	13.655	12.323	-	2.338	12.323
Activo Fijo y remodelaciones	12.409	-	-	12.409	12.409	-	12.262	12.409
Totales Activos/Pasivos	26.064	-	1.332	26.064	24.732	-	14.600	24.732

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

Conciliación gasto por impuesto	**30-06-2018 M$**	**30-06-2017 M$**
Ganancia antes de impuestos	4.397.062	3.493.926
Impuesto a la renta teórico	(1.187.207)	(890.951)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	(119.395)	(66.705)
Gasto por impuestos a las Ganancias	(1.067.812)	(824.246)
Tasa impositiva legal	27,00%	25,50%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	2,72%	1,91%
Tasa efectiva	24,28%	23,59%

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

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N° 20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

Tasa de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014-2018, continuación

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

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

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

(15) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2018	**31-12-2017**
	M$	**M$**
Cotizaciones previsionales	19.659	18.626
Impuestos mensuales a pagar	352.724	282.725
Provisión marketing	168.856	84.842
Provisión auditoría	37.126	33.298
Provisión corredores de bolsa	31.101	20.498
Provisión custodia extranjera	17.985	28.295
Provisiones administración	86.088	4.207
Provisión línea de crédito bancos	14.900	32.500
Otros acreedores y cuentas por pagar	4.779	5.777
Provisiones varias	12.226	20.053
Totales	745.444	530.821

(16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

(a) Movimiento

El movimiento de provisiones al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detalla continuación:

Al 30 de junio de 2018	Provisión vacaciones	Provisión bonos al personal	Total
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	45.641	360.000	405.641
Incremento en provisiones	12.221	190.000	202.221
Bajas en provisiones	(7.286)	(360.000)	(367.286)
Saldo final al 30 de junio de 2018	50.576	190.000	240.576

Al 31 de diciembre 2017	Provisión vacaciones M$	Provisión bonos al personal M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	39.156	306.574	345.730
Incremento en provisiones	97.026	394.236	491.262
Bajas en provisiones	(90.541)	(340.810)	(431.351)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	45.641	360.000	405.641

(17) Capital emitido

(a) Capital

El capital de la Sociedad asciende al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 a la suma de M$1.516.286 (M$1.516.286 ejercicio 2017), y está compuesto de 262.500 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

(b) Distribución de accionistas

	30-06-2018		31-12-2017	
Accionistas	**N° acciones**	**%**	**N° acciones**	**%**
Banco BICE	262.238	99,90	262.238	99,90
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	262	0,10	262	0,10
Totales	262.500	100,00	262.500	100,00

(17) Capital emitido, continuación

(c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz Banco BICE, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del período ascendente a M$1.664.625 (M$2.897.036 en ejercicio 2017).

(18) Utilidades acumuladas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M$	M$
Saldo inicial	18.274.527	15.377.490
Ganancia	3.329.250	5.794.073
Dividendos provisorios	(1.664.625)	(2.897.036)
Totales	19.939.152	18.274.527

(19) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2017 30-06-2017	01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
	M$	M$	M$	M$
Remuneraciones fondos mutuos	11.285.919	9.460.164	5.896.206	4.922.089
Remuneraciones fondos de inversión públicos	1.115.159	1.614.696	18.190	887.282
Comisión rescate fondos mutuos	78.095	9.826	67.912	5.729
Asesorías	462.519	-	457.476	-
Totales	12.941.692	11.084.686	6.439.784	5.815.100

(20) Costos financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Intereses líneas de crédito Banco BICE	(92.019)	(91.424)	(45.500)	(45.736)
Intereses líneas de crédito otros bancos	(23.242)	(18.633)	(12.843)	(7.283)
Totales	(115.261)	(110.057)	(58.343)	(53.019)

(21) Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	241.453	155.332	120.783	65.783
Intereses y reajustes	3.699	2.392	3.699	1.440
Otros Ingresos no financieros	7.657	-	56	-
Totales	252.809	157.724	124.538	67.223

(22) Diferencias de cambio

Al 30 de junio de 2018 y 2017, las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Venta de dólares estadounidenses	(1.381)	1.643	913	2.326
Totales	(1.381)	1.643	913	2.326

(23) Gastos de administración

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	01-01-2018 31-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
Remuneraciones y gastos del personal:				
Remuneraciones del personal	(443.426)	(374.153)	(229.326)	(184.355)
Bonos o gratificaciones	(398.285)	(349.929)	(221.745)	(203.287)
Indemnizacion años de servicio	(2.346)	(27.760)	-	(27.760)
Gastos de capacitación	(2.720)	(15.478)	(2.240)	(6.903)
Colación	(9.000)	(8.841)	(4.471)	(4.400)
Asignación movilización	(1.113)	(955)	(687)	(569)
Seguros de salud, vida y cesantía	(34.755)	(33.355)	(17.489)	(16.157)
Otros gastos del personal	(21.704)	(16.284)	(10.598)	(7.674)
Total remuneraciones y gastos del personal	**(913.349)**	**(826.755)**	**(486.556)**	**(451.105)**
Gastos generales de administración:				
Mantención y reparación activo fijo	(9.813)	(9.744)	(5.248)	(4.710)
Arriendo de oficinas	(4.778)	(4.723)	(2.497)	(2.547)
Publicidad	(131.066)	(150.606)	(65.958)	(45.461)
Materiales de oficina	(15.821)	(17.655)	(8.333)	(9.845)
Gastos de informática y comunicación	(89.374)	(60.078)	(44.605)	(29.534)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(3.489)	(3.175)	(1.705)	(1.539)
Gastos de representación y despl.del personal	(6.876)	(5.239)	(3.939)	(3.537)
Gastos judiciales y notariales	(35.974)	(29.697)	(13.914)	(16.241)
Honorarios por informes técnicos	(3.116)	(16.335)	(1.214)	(14.362)
Honorarios por auditorías de los estados financ	(46.564)	(32.634)	(22.829)	(16.269)
Bloomberg y otros servicios contratados	(45.835)	(46.474)	(24.906)	(23.377)
Correspondencia general	(5.939)	(6.647)	(2.471)	(2.263)
Bolsa de Comercio	(35.150)	(34.465)	(16.937)	(16.643)
Comisiones, corretajes y otras comisiones	(236.887)	(199.056)	(100.327)	(116.286)
Gastos bancarios cuentas corrientes	(55.626)	(61.387)	(26.550)	(30.660)
Custodia DCV y custodia extranjera	(113.030)	(162.950)	(54.269)	(98.586)
Servicios con matriz y coligadas	(6.346.254)	(5.483.232)	(3.199.361)	(2.887.113)
Gastos garantías fondos	(20.493)	(22.825)	(10.246)	(8.764)
Patentes y contribuciones	(51.088)	(45.280)	(25.544)	(22.640)
Depreciación y amortización	(38.555)	(31.443)	(19.486)	(15.777)
Donaciones	(12.500)	(12.500)	-	-
Otros gastos generales	(126.426)	(100.643)	(62.151)	(52.014)
Asociacion de Fondos Mutuos	(22.707)	(22.891)	(11.059)	(11.702)
Pérdida Operacional	(4.441)	(7.556)	(1.293)	(3.836)
Centro de Servicios Compartidos	(305.646)	(246.080)	(153.295)	(123.564)
Total gastos generales de administración	**(7.767.448)**	**(6.813.315)**	**(3.878.137)**	**(3.557.270)**
Total gastos de administración	**(8.680.797)**	**(7.640.070)**	**(4.364.693)**	**(4.008.375)**

(24) Contingencias y compromisos

(a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 excepto por lo señalado en Nota 10 a los estados financieros.

(b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 excepto por lo señalado en la Nota 10 a los estados financieros.

(c) Garantía de fondos

La Sociedad constituyó las siguientes pólizas de garantía, 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 su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

(24) Contingencias y compromisos, continuación:

Fecha	Nro. Poliza	Fondo	Cobertura en UF
10 de enero 2018	218100137	Fondo Mutuo BICE liquidez Pesos	49.934,64
10 de enero 2018	218100138	Fondo Mutuo BICE Renta Pesos	40.093,20
10 de enero 2018	218100139	Fondo Mutuo BICE Tesoreria	197.467,09
10 de enero 2018	218100158	Fondo Mutuo BICE Estrategia Balanceada	28.718,82
10 de enero 2018	218100140	Fondo Mutuo BICE Acciones Norteamerica	15.209,17
10 de enero 2018	218100115	Fondo Mutuo BICE Acciones Chile	10.000,00
10 de enero 2018	218100141	Fondo Mutuo BICE Acciones Europa	10.000,00
10 de enero 2018	218100155	Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Selectivo	10.000,00
10 de enero 2018	218100142	Fondo Mutuo BICE Renta UF	85.272,91
10 de enero 2018	218100156	Fondo Mutuo BICE Acciones Asia	10.000,00
10 de enero 2018	218100143	Fondo Mutuo BICE Bonos Latam	50.446,37
10 de enero 2018	218100144	Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora	27.675,74
10 de enero 2018	218100159	Fondo Mutuo BICE Acciones Mercados Emergentes	10.000,00
10 de enero 2018	218100160	Fondo Mutuo BICE Liquidez Dólar	79.909,67
10 de enero 2018	218100161	Fondo Mutuo BICE Acciones Latam Pacifico	10.000,00
10 de enero 2018	218100157	Fondo Mutuo BICE Acciones Chile MID CAP	10.000,00
10 de enero 2018	218100249	Fondo Mutuo BICE Commodities	10.000,00
10 de enero 2018	218100262	Fondo Mutuo BICE Estrategia mas Agresiva	10.000,00
10 de enero 2018	218100250	Fondo Mutuo BICE Estrategia Agresiva	10.000,00
10 de enero 2018	218100251	Fondo Mutuo BICE Acciones México	10.000,00
10 de enero 2018	218100252	Fondo Mutuo BICE Acciones Brasil	10.000,00
10 de enero 2018	218100253	Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Activo	10.000,00
10 de enero 2018	218100263	Fondo Mutuo BICE Renta Corto Plazo	16.208,68
10 de enero 2018	218100254	Fondo Mutuo BICE Acciones Mundo Activo	10.000,00
10 de enero 2018	218100162	Fondo Mutuo BICE Acciones Colombia	10.000,00
10 de enero 2018	218100264	Fondo Mutuo BICE Estrategia Mas Conservadora	63.210,56
10 de enero 2018	218100163	Fondo Mutuo BICE Acciones Perú	10.000,00
10 de enero 2018	218100265	Fondo Mutuo BICE Tendencias	10.000,00
10 de enero 2018	218100149	Siglo XXI Fondo de Inversión	139.565,38
10 de enero 2018	218100266	Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100239	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100164	Fondo Mutuo BICE Acciones Japón	10.000,00
10 de enero 2018	218100150	BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100267	Fondo Mutuo BICE Tendencia Deuda	10.000,00
10 de enero 2018	218100248	BICE Energías Renovables Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100165	Fondo Mutuo BICE Acciones India	10.000,00
10 de enero 2018	218100268	Fondo Mutuo BICE Renta Largo Plazo	17.617,55
10 de enero 2018	218100152	Aina Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100259	BICE Argentina Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100151	BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión	48.851,12
10 de enero 2018	218100153	BICE Renta Variable Internacional Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100260	BICE Deuda Latam Fondo de Inversión	10.000,00
10 de enero 2018	218100261	BICE Monarch IV Fondo de Inversión	10.000,00
12 de enero 2018	218100750	BICE Stepstone IV Fondo de Inversión	10.000,00
17 de mayo 2018	218105290	BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión.	10.000,00
27 de junio 2018	218108021	BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión	10.000,00

(25) Sanciones

(a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(b) De otras autoridades administrativas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(26) Hechos relevantes

Año 2018

Con fecha 28 de junio de 2018 se aprobó el reglamento interno del fondo BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión, sin inicio de operación.

Con fecha 18 de mayo de 2018 se aprobó el reglamento interno del fondo BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión, sin inicio de operación.

Con fecha 09 de mayo de 2018 se procedió a la cancelación del reglamento interno de BICE Infraestructura Fondo de Inversión.

Con fecha 20 de abril de 2018 se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas donde entre otras materias se acordó la distribución de un dividendo de $ 11.036,3291810 por acción, el que se pagó a contar del día 18 de mayo de 2018 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del día 11 de mayo 2018.

Con fecha 16 de marzo de 2018 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad que se celebrará el día viernes 20 de abril de 2018.

Año 2017

Con fecha 17 de octubre de 2017 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno asociado a “BICE Monarch IV Fondo de Inversión”. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000. El Fondo inició operaciones el 11 de diciembre de 2017.

Con fecha 11 de octubre de 2017, se depositaron nuevos reglamentos internos de fondos mutuos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., donde los principales cambios corresponden a: cambios de nombre de estos fondos y cambio de nombre a las series que tienen los fondos mutuos. Adicionalmente, se han modificado algunos aspectos como remuneraciones, comisiones de salida, plazos de permanencia, límites de inversión, entre otros. Estos nuevos reglamentos entran en vigencia a partir del 10 de noviembre de 2017.

Con fecha 30 de junio de 2017 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero los reglamentos internos asociados a dos nuevos fondos de inversión denominados "BICE Renta Variable Internacional Fondo de Inversión" y "BICE Deuda Latam Fondo de Inversión". Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000 por cada uno de estos fondos.

Con fecha 24 de abril de 2017 se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, donde entre otras materias se acordó la distribución de un dividendo de $ 8.014,7297448 por acción, el que se pagó a contar del día 23 de mayo de 2017 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del día 15 de mayo 2017.

Con fecha 17 de marzo de 2017 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad que se celebrará el día jueves 24 de abril de 2017.

(27) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.

Javier Valenzuela Cruz Gerente General	Angel Argomedo Abarca Subgerente Contabilidad Filiales Banco BICE

****