BICE INVERSIONES
ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS S.A.

Estados financieros por los períodos terminados
Al 30 de septiembre de 2013, 2012 y ejercicio 2012.

INDICE

Estado de Situación Financiera 2
Estados de Resultados 4
Estados de Resultados Integrales 5
Estados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados de Flujo de Efectivo Directo 7
Notas a los Estados Financieros
1.Información General..... 8
2.Base de Preparación de los Estados Financieros..... 10
3.Nuevos Pronunciamientos Contables..... 17
4.Cambios Contables..... 20
5.Gestión de riesgo financiero..... 20
6.Revelaciones de los juicios realizados al aplicar las políticas contables de la sociedad... 22
7.Efectivo y efectivo equivalente..... 23
8.Activos Financieros..... 24
9.Instrumentos financieros..... 25
10.Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar..... 26
11.Información sobre partes relacionadas..... 27
12.Otros activos entregados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía..... 29
13.Otros activos no financieros..... 30
14.Activos Intangibles..... 30
15.Propiedad, planta y equipo..... 32
16.Impuestos corrientes e impuestos diferidos..... 33
17.Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... 35
18.Provisiones corrientes por beneficios a empleados..... 36
19.Provisión dividendos mínimos..... 37
20.Patrimonio..... 37
21.Acciones ordinarias..... 38
22.Garantías (pérdidas) acumuladas..... 38
23. Ingreso de actividades ordinarias..... 39
24.Costos financieros..... 39
25.Ingresos financieros..... 39
26.Diferencias de cambio..... 40
27.Gastos de administración..... 41
28.Medio ambiente.....42
29.Cauciones obtenidas de terceros..... 42
30.Sanciones..... 42
31.Contingencias y restricciones..... 42
32.Hechos posteriores a la fecha de balance..... 45

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En miles de pesos - M$)

	Nota N°	**30.09.2013** M$	**31.12.2012** M$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	11.172.975	10.916.062
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	134.308	230.191
Activos por impuestos	16	317.286	301.463
Otros activos no financieros	13	141.013	39.459
Total activos corrientes		11.765.582	11.487.175
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos intangibles	14	44.392	19.963
Propiedades, planta y equipo	15	129.936	174.723
Activos por impuestos diferidos	16	8.464	9.744
Total activos no corrientes		182.792	204.430
TOTAL ACTIVOS		11.948.374	11.691.605

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En miles de pesos - M$)

	Nota N°	**30.09.2013** M$	**31.12.2012** M$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	154.905	93.644
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	44.524	31.527
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	18	195.632	215.609
Provision dividendos mínimos	19	763.355	1.324.223
Total pasivos corrientes		1.158.416	1.665.003
PATRIMONIO:			
Capital emitido	20	1.516.286	1.516.286
Ganancias acumuladas	22	9.273.672	8.510.316
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		10.789.958	10.026.602
Total patrimonio neto		10.789.958	10.026.602
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		11.948.374	11.691.605

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERIODOS
COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012, Y POR EL TRIMESTRE
COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE JULIO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En miles de pesos - M$)

	Nota N°	01.01.2013 30.09.2013 M$	01.01.2012 30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Ganancia de operaciones					
Ingresos de actividades ordinarias	23	10.297.052	9.416.097	3.335.121	3.105.928
GANANCIA BRUTA		10.297.052	9.416.097	3.335.121	3.105.928
Gastos de administración	27	(8.554.325)	(7.165.622)	(2.819.511)	(2.484.376)
Ingresos financieros	25	298.689	315.104	105.338	99.846
Costos financieros	24	(172.377)	(170.865)	(57.886)	(58.083)
Diferencia de cambio	26	4.290	1.752	1.519	(1.510)
SUB TOTAL		(8.423.723)	(7.019.631)	(2.770.540)	(2.444.123)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		1.873.329	2.396.467	564.581	661.806
GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	16	(346.618)	(451.071)	(90.731)	(156.817)
GANANCIA DEL PERIODO		1.526.711	1.945.396	473.850	504.989
Ganancia del período atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		1.525.184	1.943.450	473.376	504.483
Ganancia del período atribuible a participación no controladora		1.527	1.945	474	505
GANANCIA DEL PERIODO		1.526.711	1.945.396	473.850	504.989
GANANCIAS POR ACCION:					
Ganancia por acción básica :		$	$	$	$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		5.816,04	7.411,03	1.805,14	1.923,77
Ganancia por acción básica		5.816,04	7.411,03	1.805,14	1.923,77
Ganancia por acción diluídas :					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		5.816,04	7.411,03	1.805,14	1.923,77
Ganancia diluida por acción		5.816,04	7.411,03	1.805,14	1.923,77

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En miles de pesos - M$)

	30.09.2013 M$	**30.09.2012** M$	**01.07.2013 30.09.2013** M$	**01.07.2012 30.09.2012** M$
GANANCIA DEL PERIODO				
Ganancia del período	1.526.711	1.945.396	473.850	504.989
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS RECONOCIDOS EN EL PERÍODO	1.526.711	1.945.396	473.850	504.989
Resultado integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.525.184	1.943.451	473.376	504.484
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	1.527	1.945	474	505
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	1.526.711	1.945.396	473.850	504.989

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En miles de pesos - M$)

	Capital emitido M$	otras utilidades retenidas M$	Ganancias acumuladas M$	Utilidad del período M$	Provisión para dividendos mínimos M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Patrimonio atribuible a los propietarios minoritarios M$	Patrimonio total M$
Saldos al 31 dediciembre de 2012	1.516.286	-	7.186.093	2.648.446	(1.324.223)	10.016.575	10.027	10.026.602
Distribución resultado ejercicio anterior	-		2.648.446	(2.648.446)	1.324.223	1.322.899	1.324	1.324.223
Saldos al 1 de enero de 2013	1.516.286	-	9.834.539	-	-	11.339.474	11.351	11.350.825
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	1.526.711	-	1.525.184	1.527	1.526.711
Provisión dividendos provisorios	-	-	(1.324.223)	-	(763.355)	(2.085.490)	(2.088)	(2.087.578)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	1.516.286	-	8.510.316	1.526.711	(763.355)	10.779.168	10.790	10.789.958

	Capital emitido M$	Reservas y otras utilidades retenidas M$	Ganancias acumuladas M$	Utilidad del período M$	Provisión para dividendos mínimos M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Patrimonio atribuible a los propietarios minoritarios M$	Patrimonio total M$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1.516.286	-	5.365.000	3.642.187	(1.821.094)	8.693.677	8.702	8.702.379
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	3.642.187	(3.642.187)	1.821.094	1.819.273	1.821	1.821.094
Saldos al 1 de enero de 2012	1.516.286	-	9.007.187	-	-	10.512.950	10.523	10.523.473
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	1.945.396	-	1.943.450	1.945	1.945.396
Provisión dividendos mínimos	-	-	(1.821.094)	-	(972.698)	(2.790.998)	(2.794)	(2.793.792)
Otros ajustes al patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2012	1.516.286	-	7.186.093	1.945.396	(972.698)	9.665.402	9.675	9.675.077

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En miles de pesos - M$)

	30.09.2013 M$	**30.09.2012** M$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	13.076.720	11.531.818
Pago de cuentas y documentos por pagar	(3.850.657)	(3.572.028)
Otros gastos de operación pagados	(7.675.530)	(6.169.037)
Otros entradas Procedentes de otras Actividades de Operación	66.270	28.032
Flujo neto originado por actividades de la operación	1.616.803	1.818.785
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(39.957)	(69.665)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(39.957)	(69.665)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(1.324.223)	(1.821.094)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(1.324.223)	(1.821.094)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	252.623	(71.974)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	10.916.062	10.413.373
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	4.290	1.752
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	11.172.975	10.343.151

Las notas adjuntas N° 1 a 32 forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012.
(En miles de pesos - M$)

1. INFORMACION 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 Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°023 de fecha 02 de marzo de 1987, e inició 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.

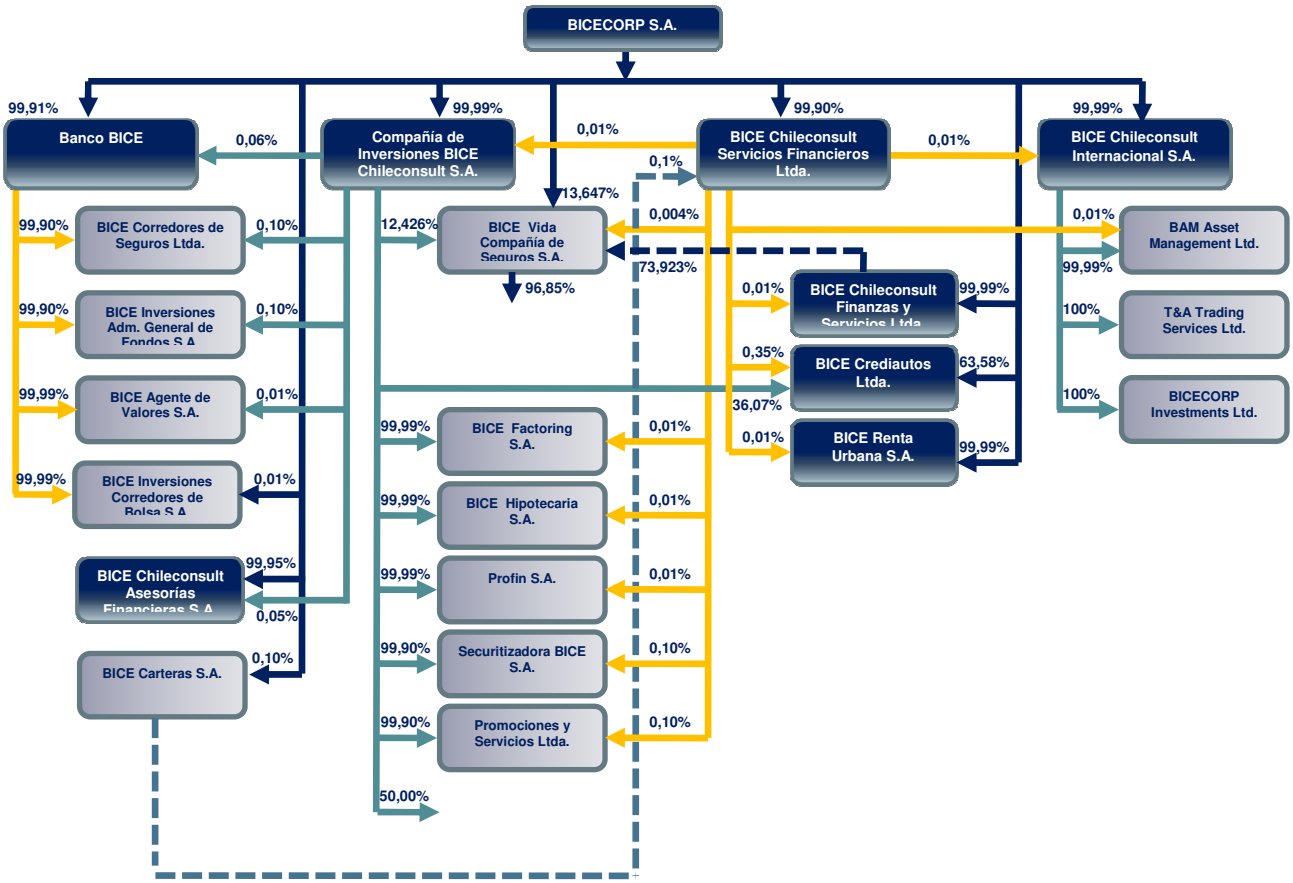
La Sociedad tendrá como objeto exclusivo la administración de Fondos Mutuos regidos por el D.L. N°1.328 de 1976 y sus modificaciones, Fondos de inversión regidos por la Ley N°18.815 de 1989 y sus modificaciones, Fondos de Capital Extranjero regidos por la ley N°18.657 y sus modificaciones, Fondos para la vivienda regidos por la ley N°19.281 y sus modificaciones y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros. La administradora podrá administrar uno o más tipos de especies de los fondos referidos y realizar otras actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad pertenece en un 99.90% a Banco BICE. Por su parte, Banco BICE es filial directa de BICE CORP 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 septiembre 2013, 2012 y 31 de Diciembre 2012:

RUT	Accionistas	Tipo de Persona	Nacionalidad	N° de acciones Suscritas y pagadas	% de Propiedad
97.080.000 k	BANCO BICE	Juridica	Chilena	262.238	99,90
96.643.720 0	COMPAÑÍA DE INVERSIONES BICE CHILECONSULT S.A	Juridica	Chilena	262	0,10
Total				262.500	100

Estructura Societaria BICECORP S.A 30/09/2013



Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión Nº366 de fecha 18 de octubre de 2013.

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de septiembre de 2013 son los siguientes:

- Fondo Mutuo BICE Index
- Fondo Mutuo BICE Beneficio
- Fondo Mutuo BICE Manager
- Fondo Mutuo BICE Target
- Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica
- Fondo Mutuo BICE Acciones
- Fondo Mutuo BICE Best Europa
- Fondo Mutuo BICE Vanguardia
- Fondo Mutuo BICE Extra
- Fondo Mutuo BICE Best Asia

- Fondo Mutuo BICE Extra Dólar
- Fondo Mutuo BICE Master
- Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes
- Fondo Mutuo BICE Manager Dólar
- Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica
- Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap
- Fondo Mutuo BICE Commodities
- Fondo Mutuo BICE Dinámico
- Fondo Mutuo BICE Emprendedor
- Fondo Mutuo BICE Brasil
- Fondo Mutuo BICE México
- Fondo Mutuo BICE Chile Activo
- Fondo Mutuo BICE Valores
- Fondo Mutuo BICE Mundo Activo
- Fondo Mutuo BICE Extra Gestión
- Fondo Mutuo BICE Colombia
- Fondo Mutuo BICE Perú
- Fondo Mutuo BICE Tendencias
- Fondo Mutuo BICE EE.UU.
- Fondo Mutuo BICE Japon.
- Siglo XXI Fondo de Inversión
- BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión
- BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión
- Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión

2. BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Principios Contables

Los estados financieros de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. correspondientes al 30 de septiembre de 2013 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y aprobados por su Directorio.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, que se incluyen en el presente estado financiero para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2013.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y en los Estados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

Estos estados financieros han sido preparados en pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no tiene reclasificaciones significativas que informar.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 30 de septiembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2 Principales políticas contables utilizadas.

a. Bases de preparación y período - Los estados de situación financiera reflejan fielmente la situación financiera de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de septiembre de 2013 y ejercicio 2012. El Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 para efectos comparativos.

De acuerdo al Oficio Circular N°592, emitido el de 6 de abril de 2010 por la SVS, la Sociedad adoptó las siguientes excepciones y restricciones:

a) Aplicar anticipadamente NIIF 9 y, por lo tanto, clasificar y valorizar sus activos financieros de acuerdo con la mencionada norma.

b) Las sociedades administradoras que posean participación en cuotas de fondos mutuos bajo su administración, que en razón de las normas IFRS se presuma que mantiene el control sobre los mismos, no deberán consolidar la información financiera con los fondos en cuestión, y tendrán que valorizar la inversión en cuotas de fondos a su valor justo.

b. Valorización de instrumentos financieros - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable.

Los activos financieros mantenidos por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros para negociación:** corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las

diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros a menos que se les designe como de cobertura.

- **Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia Sociedad:** corresponden a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Se entenderá por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

c. Activos intangibles - Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a "Otros activos intangibles" de los estados financieros.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran.

La amortización de los sistemas informáticos se realiza linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro cuando existan indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

d. Propiedades, planta y equipo – Las propiedades, planta y equipo de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

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

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

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

e. Deterioro de valor de activos - A la fecha de cada cierre de los presentes estados de situación financiera, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán 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.

f. Patrimonio neto y pasivos financieros - Los pasivos financieros y los instrumentos de capital se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de emisión.

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

- Pasivos financieros de negociación se valorizan a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizan de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.

g. Provisiones generales - 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.

La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19. Esta obligación se determina considerando el número de días pendientes por cada trabajador y su respectiva remuneración a la fecha de balance.

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

Los estados financieros de la Sociedad 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.

h. Distribución de dividendos - La presente política define cual será el porcentaje de las utilidades que deberán ser repartidas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

El Directorio de la matriz, Banco BICE ha definido una política de distribución de dividendos a sus accionistas del 50% de las utilidades anuales. Consistente con esto, y con el fin de asegurar de que Banco BICE pueda contar con los recursos para, a su vez, poder hacer el reparto de sus utilidades, de las cuales las utilidades de las filiales corresponden a un porcentaje considerable, la presente Política define que las filiales deben repartir un 50% de sus utilidades anuales.

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a NIIF, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir, neto de provisiones por incobrabilidad y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Sociedad. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

j. Intereses y reajustes - Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingreso por intereses. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

k. Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros - Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de interés de mercado vigente al cierre del ejercicio y otros factores de mercados.

l. Ingresos por dividendos - Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

m. Reconocimiento de gastos - Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca 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.

n. Impuestos a la renta e impuestos diferidos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y el gasto neto, de activos y pasivos por impuestos diferidos.

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

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

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. va tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

o. Utilidad por acción - La utilidad básica por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

p. Efectos en las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera y/o unidades reajustables - La administración de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., ha definido como "moneda funcional" el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc. se consideran denominadas en "moneda extranjera" y/o "unidades reajustables", respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

q. Estados de flujos de efectivo - En la preparación del estado de flujos de efectivo, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., elabora su flujo de efectivo por el método directo el incorpora las transacciones no monetarias, como los ingresos y gastos que originaron flujos de efectivo por actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

r. Información a revelar sobre partes relacionadas más relevante - La información a revelar se detallan en Nota 10, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

	30-09-2013	**31-12-2012**	**30-09-2012**
Unidad de Fomento	23.091,03	22.840,75	22.591,05
Dólar observado	504,20	479,96	473,77

Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio neto.

s. Moneda funcional - La administración de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los ingresos operacionales que percibe BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para el desarrollo de sus actividades.

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

t. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En los Estados de Situación Financiera Clasificados adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho ejercicio.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas emitidas por el International Accounting Stardards Board (IASB)

3.1 Aplicaciones de Normas Internacionales de Información Financiera en el periodo actual:

La Sociedad ha decidido aplicar anticipadamente la NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N°592 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad ha elegido el 1 de enero de 2010 como su fecha de aplicación inicial. La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros. Específicamente, NIIF 9 exige que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja y banco contractuales de los activos financieros.

Como es exigido por NIIF 9, los instrumentos de deuda son medidos a costo amortizado si y solo si (i) el activo es mantenido dentro del modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de caja contractuales y (ii) los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto total adeudado. Si uno de los criterios no se cumple, los instrumentos de deuda son clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Sin embargo, la Sociedad podría elegir designar en el reconocimiento inicial de un instrumento de deuda que cumpla con los criterios de costo amortizado para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un descalce contable. En el período actual, la Sociedad no ha decidido designar medir a valor razonable con cambios en resultados ningún instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado.

Los instrumentos de deuda que son posteriormente medidos a costo amortizado están sujetos a deterioro.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) son clasificadas y medidas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que el instrumento de patrimonio no sea mantenido para negociación y es designado por la Administradora para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Si el instrumento de patrimonio es designado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, todas las pérdidas y ganancias de su valorización, excepto por los ingresos por dividendos los cuales son reconocidos en resultados de acuerdo con NIC 18, son reconocidas en otros resultados integrales y no serán posteriormente reclasificados a resultados.

3.2 Normas, Enmiendas e Interpretaciones emitidas que han entrado en vigor para la sociedad al 30 de septiembre 2013:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en otras Entidades	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 27 (2011), Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentacion de Estados Financieros-Presentacion de Componentes de Otros Resultados	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de Julio 2012
NIC 12, Impuestos Diferidos-Recuperacion del Activo Subyacente	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2012
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 7,Instrumentos Financieros: Revelaciones-modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013
NIIF 10,NIIF 11 Y NIIF 12- Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades- Guias para la transicion	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2013

La aplicación de estas enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera no han tenido un impacto significativo en las políticas contables de la Sociedad y los montos Reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

3.3 Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aun no esta vigente:

Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, la Sociedad no ha implementado su aplicación a esta fecha, excepto por lo señalado en el punto (3.1) anterior, respecto de la aplicación anticipada de NIIF 9.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, Gravamenes.	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2014

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, Intrumentos Financieros: Presentacion - Aclaracion de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de Enero 2014
Entidades de Inversion-Modificaciones a NIIF 10, Estados financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Periodos anuales iniciados en o despues del 1 de enero 2014

La sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Los presentes estados financieros individuales han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por las normas específicas que dicte la Superintendencia de Valores y Seguros, en conformidad con lo anterior y de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N° 544 de fecha 2 de octubre de 2009 y Oficio Circular N° 592 del 6 de abril de 2010, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo a los modelos de presentación de Estados Financieros entregados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2013, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La Sociedad, dado su giro exclusivo de fondos, ha definido una conservadora Política de Inversión de sus recursos financieros, que permite acotar y mitigar el riesgo financiero.

Esta Política de Inversiones considera lo siguiente:

La Administradora 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 de BICE Inversiones Administradora General de Fondos Mutuos.

En la inversión de los recursos de la Administradora se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto del patrimonio de la Sociedad.

- Títulos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado, o el Banco Central de Chile: 100%.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por éstas: 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.

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 de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

El conjunto de inversiones de la Sociedad Administradora en valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial no podrá exceder el 25% del patrimonio de la Administradora.
La Sociedad Administradora sólo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo A, N-2 o superiores a éstas, a que se refiere el artículo 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 Artículo 5°, 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 septiembre de 2013, los recursos financieros de la Sociedad, están invertidos en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie A, las que alcanzan a un total

de 3.130.242,5873 cuotas equivalentes a M$ 10.274.004 y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie F, las que alcanzan un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M$43.418, y Fondo Mutuo Bice Manager Serie A, las que alcanzan un total de 19.474,0418 cuotas equivalentes a M$51.439, Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que alcanzan un total de 363.938,6842 cuotas equivalentes a M$ 569.596

Al 31 de diciembre 2012, los recursos financieros de la Sociedad, están invertidos en cuotas de Fondo Mutuo Bice Index Serie A, las que alcanzan a un total de 3.189.962,3630 cuotas equivalentes a M$10.193.383 y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Index Serie F, las que alcanzan un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M$42.270, y Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que alcanzan un total de 363.938,6842 cuotas equivalentes a M$547.562 a esa fecha.

A continuación se describe para cada uno de los componentes del Riesgo Financiero, el efecto asociado a las inversiones vigentes:

Riesgo de Mercado, entendiéndose como tal la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, incluyendo riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios.

Dada la Política de Inversiones del Fondo Mutuo en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, la exposición a estos riesgos está adecuadamente controlada y mitigada.

Riesgo Crediticio, que 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.

El riesgo de crédito de emisor está adecuadamente administrado, considerando la Política de Inversiones del Fondo Mutuo en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, y el riesgo crediticio de contraparte no aplica, dada las normas y procedimientos utilizado por la Sociedad en la gestión de administración de sus fondos mutuos, dentro del que se incluye el emisor de estas cuotas.

Riesgo de Liquidez, que 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.

Respecto de estos riesgos y dado que las cuotas de fondo mutuo en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad pueden ser liquidados en 24 horas, ya que la Sociedad no tiene exigencias propias de fondos distintas de las de su operación normal, no existe exposición al riesgo de liquidez de financiamiento. 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 está adecuadamente gestionada.

6. REVELACIONES DE LOS JUICIOS REALIZADOS AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA SOCIEDAD

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

La preparación de 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 y resultados. A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

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

Las principales estimaciones afectadas en función de la mejor información disponible, corresponden a:

i. La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
ii. Compromisos y contingencias.
iii. Determinación de vida útil para las propiedades, planta y equipo.
iv. Valor justo de los instrumentos financieros, los cuales al 30 de septiembre de 2013 y 2012, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 7, de acuerdo al siguiente detalle:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel II: Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenida a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la Sociedad ha jerarquizado sus instrumentos financieros, en nivel 2 de acuerdo a lo establecido en la NIIF 7.

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a) Los saldos de efectivo y efectivo equivalente al cierre de cada periodo y ejercicio son los siguientes:

	30.09.2013 M$	**31.12.2012** M$
Efectivo en caja	210	210
Saldos en bancos	234.309	132.637
Cuotas de fondos mutuos	10.938.456	10.783.215
	11.172.975	10.916.062

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

	Moneda	**30.09.2013** M$	**31.12.2012** M$
Saldo en caja	$	210	210
Saldos en bancos	$	230.754	124.657
Saldos en bancos	USD	3.555	7.980
Cuotas de fondos mutuos	$	10.938.456	10.783.215
		11.172.975	10.916.062

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son los siguientes:

	30.09.2013 M$	**31.12.2012** M$
Cuotas de fondos mutuos	10.938.456	10.783.215

Las informaciones sobre las cuotas de fondos mutuos son tomadas directamente del mercado, siendo precios cotizados en mercados activos. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, estos saldos forman parte del rubro efectivo y efectivo equivalente.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos constitutivos de posiciones de la Administradora son clasificados según su naturaleza, características y el propósito por el cual éstos han sido adquiridos o emitidos según las siguientes categorías:

Clasificación de instrumentos financieros al:

	30.09.2013	
	A valor razonable	
Tipo	**Valor libro**	**Valor razonable**
	M$	M$
Cuotas de fondos mutuos	-	10.938.456
Efectivo y efectivo equivalente	234.518	234.518
Deudores por cobrar y otras cuentas comerciales	134.308	134.308
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	802.606	802.606
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	339.668	339.668

	A valor razonable	
Tipo	**Valor libro**	**Valor razonable**
	M$	M$
Cuotas de fondos mutuos	-	10.783.215
Efectivo y efectivo equivalente	132.847	132.847
Deudores por cobrar y otras cuentas comerciales	230.191	230.191
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.355.750	1.355.750
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	309.253	309.253

9.2 CALIDAD CREDITICIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

La calidad crediticia de los activos financieros que no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de la clasificación crediticia otorgada por las agencias de rating.

En cuanto la cartera mantenida por la Administradora, está compuesta por cuotas de fondos mutuos, se presentan los rating en el caso de los instrumentos de deuda, ya que los fondos mutuos no cuentan en su totalidad con una calificación crediticia.

Calidad crediticia de los activos financieros mantenidos en la cartera por la Sociedad Administradora

	Clasificación	**Rating**	**Exposición al 30.09.2013**		**Exposición al 31.12.2012**	
			M$	%	M$	%
A valor razonable con cambio en resultados	Fondos mutuos	(1)	10.938.456	100	10.783.215	100
Total			10.938.456		10.783.215	

(1) Un porcentaje significativo de los fondos mutuos mantenidos en la cartera presentan un rating de AA fm/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.

10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle es el siguiente:

	30.09.2013 M$	**31.12.2012** M$
Deudores por venta	134.308	230.191
Total parte corriente	134.308	230.191

No se han descontado flujos de caja a los valores negociables de los deudores comerciales, ya que su vencimiento no es superior a 60 días y su cobrabilidad se realiza dentro de este período.

Al 30 de septiembre de 2013, no se produjo pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar.

Los importes en libros de las cuentas a cobrar de la Sociedad están denominados en pesos chilenos.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

11. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

La Sociedad Administradora mantiene saldos con entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2013, 2012 y al 31 de diciembre de 2012

a. Las cuentas por pagar a entidades relacionadas se detallan a continuación:

							Saldos		Saldos	
Sociedad	**RUT**	**País de origen**	**Descripción transacción**	**Plazo transacción**	**Naturaleza transacción**	**Moneda**	**Corriente 30.09.2013**	**No corriente 30.09.2013**	**Corriente 31.12.2012**	**No corriente 31.12.2012**
							M$	M$	M$	M$
BICE Renta Urbana	76.633.240-4	Chile	Asesorías	Menos de 90 días	Relacionada	Ch$	44.524	-	31.527	-
							44.524	-	31.527	-

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no cuenta con saldos por cobrar a sus empresas relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2012, no existen provisiones por deudas de dudoso cobro con partes relacionadas.

b. Las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con partes vinculadas al 30 de septiembre de 2013 y 2012:

						30.09.2013		30.09.2012	
Sociedad	**RUT**	**País de origen**	**Tipo de moneda**	**Naturaleza de la relación**	**Descripción de la transacción**	**Monto** M$	**Efecto en resultados (cargos) abonos** M$	**Monto** M$	**Efecto en resultados (cargos) abonos** M$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Chile	Ch$	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	521.759	(521.759)	121.947	(121.947)
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	79.532.990-0	Chile	Ch$	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	4.324.969	(4.324.969)	3.671.601	(3.671.601)
					Comisión corredores	136.136	(136.136)	129.554	(129.554)
					Venta de dólares	329.542		494.879	(371)
BICE Chileconsult Servicios financieros Ltda.	79.578.560-4	Chile	Ch$	Matriz común	Asesoría departamento estudios	116.691	(116.691)	45.695	(45.695)
					Auditoría interna	41.464	(41.464)	18.268	(18.268)
BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	96.656.410-5	Chile	Ch$	Matriz común	Seguros	38.607	(38.607)	42.477	(42.477)
					Comisión colocación de cuotas	283.272	(283.272)	175.332	(175.332)
Banco BICE S.A.	97.080.000-K	Chile	Ch$	Matriz	Arriendo oficinas	41.522	(41.522)	38.997	(38.997)
					Restitución de gastos	6.255	(6.255)	5.865	(5.865)
					Comisiones sobregiro	136.500	(136.500)	137.000	(137.000)
					Comisiones LBTR	67.475	(67.475)	62.283	(62.283)
					Boletas de garantía	45.659	(45.659)	39.663	(39.663)
					Comisión colocación de cuotas	392.601	(392.601)	438.434	(438.434)
TOTALES						6.482.452	(6.152.910)	5.421.995	(4.927.487)

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de parte de relacionadas.

c. Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad.

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, los gastos de remuneraciones y otros del personal clave, que incluyen a los gerentes y ejecutivos principales, son los siguientes:

	30.09.2013	**30.09.2012**
	M$	M$
Remuneraciones del personal	255.732	259.707
Gratificaciones	257.531	137.022
Bonos de gestión	108.515	127.517
Total	621.778	524.246

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, no existen transacciones con personal clave.

12. OTROS ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA SUJETOS A VENTA O A UNA NUEVA GARANTIA

La Administradora presenta, según lo dispuesto en la normativa establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros, garantías otorgadas en forma de boletas bancarias con Banco Bice, para cada uno de los fondos administrados.

Garantías mantenidas por la Sociedad Administradora con Banco BICE:

	30.09.2013	**31.12.2012**
	M$	M$
Activos corriente:		
Garantías partícipes UF	15.316.177	15.007.845
Garantías partícipes $	-	-
Total	15.316.177	15.007.845
Pasivos corrientes:		
Garantías partícipes UF	15.316.177	15.007.845
Garantías partícipes $	-	-
Total	15.316.177	15.007.845
Efecto Neto	-	-

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle es el siguiente:

	30.09.2013	31.12.2012
	M$	M$
Derechos de Bolsa	15.557	9.574
Otros gastos anticipados	125.456	29.885
Total	141.013	39.459

14. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle y movimiento de las principales clases de activos intangibles, desglosados entre los generados internamente y otros activos intangibles, se muestran a continuación:

Al 30 de septiembre de 2013	Activo bruto	Amortización acumulada	Activo neto	Amortización
	M$	M$	M$	M$
Proyecto alta disponibilidad	35.312	(981)	34.331	(981)
Programas informáticos	26.319	(16.258)	10.061	(11.391)
	61.631	(17.239)	44.392	(12.372)

Al 31 de diciembre de 2012	Activo bruto	Amortización acumulada	Activo neto	Amortización
	M$	M$	M$	M$
Programas informáticos	117.524	(97.561)	19.963	(35.524)

Detalle de movimientos	Programas informáticos M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2013	19.963
Adiciones	41.928
Ajustes	(5.127)
Gasto por amortización	(12.372)
Saldo final al 30 de septiembre de 2013	44.392

Detalle de movimientos	Programas informáticos M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2012	45.580
Adiciones	9.907
Ajustes	-
Gasto por amortización	(35.524)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	19.963

Los activos intangibles son identificables y tienen vida definida.

15. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de las propiedades, planta y equipo, se muestran en la tabla siguiente:

Al 30 de septiembre de 2013	Activo bruto M$	Depreciación acumulada M$	Activo neto M$
Muebles y útiles	107.362	(90.032)	17.330
Maquinarias y equipos	199.072	(159.254)	39.819
Remodelación oficinas	230.532	(157.745)	72.787
Totales	536.966	(407.031)	129.936

Al 31 de diciembre de 2012	Activo bruto M$	Depreciación acumulada M$	Activo neto M$
Muebles y útiles	105.305	(83.226)	22.079
Maquinarias y equipos	196.618	(146.669)	49.949
Remodelación oficinas	230.532	(127.837)	102.695
Totales	532.455	(357.732)	174.723

Detalle de movimientos	Muebles y útiles M$	Maquinarias y equipos M$	Remodelación oficinas M$	Totales M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2013	22.079	49.949	102.695	174.723
Adiciones y ajustes	2.002	2.627	-	4.629
Enajenaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(6.751)	(12.757)	(29.908)	(49.416)
Saldo final al 30 de septiembre de 2013	17.330	39.819	72.787	129.936

Detalle de movimientos	Muebles y útiles M$	Maquinarias y equipos M$	Remodelación oficinas M$	Totales M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2012	20.393	61.684	76.750	158.827
Adiciones y ajustes	9.780	5.795	65.793	81.368
Enajenaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(8.094)	(17.530)	(39.848)	(65.472)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	22.079	49.949	102.695	174.723

Método utilizado para la depreciación de propiedades, planta y equipo (vida o tasa):

	Vida o tasa mínima
Muebles y útiles	72 meses
Maquinaria y equipos	72 meses
Remodelación oficina	60 meses

16. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto corriente:

La Administradora al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, ha constituido provisión por impuesto a la Renta de Primera Categoría por M$345.417 (M$605.291 en 2012), la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos previsionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

Detalle	**30.09.2013**	**31.12.2012**
	M$	M$
Más:		
Impuesto a la renta:	345.417	605.291
Impuesto único a los trabajadores	-	9.086
Impuesto de segunda categoría	-	836
Iva débito fiscal	79.236	74.643
P.P.M. por pagar	52.306	64.018
Impuesto por APV	-	1.520
Subtotal	476.959	755.394
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	540.783	792.586
Crédito activo fijo	63	657
Crédito gasto de capacitación	-	7.476
Crédito por donaciones	25.848	46.765
Impuestos por recuperar	227.551	207.334
Remanente ejercicio anterior	-	2.039
Subtotal	794.245	1.056.857
Totales	317.286	301.463

b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en el período comprendido al 30 de septiembre de 2013 y 2012, y por el trimestre 1 de julio al 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

Detalle	**30.09.2013** M$	**30.09.2012** M$	**01-07-2013 30-09-2013** M$	**01-07-2012 30-09-2012** M$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto corriente	345.417	460.470	91.844	170.721
	345.417	460.470	91.844	170.721
Cargo por impuestos diferidos:				-
Originación y reverso de diferencias no imponibles	1.280	(9.399)	(1.113)	(13.904)
Otros	(79)	-	-	-
	1.201	(9.399)	(1.113)	(13.904)
Subtotal	346.618	451.071	90.731	156.817
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	346.618	451.071	90.731	156.817

c) Efecto de impuestos diferidos:

Durante 2013, la Sociedad registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo con NIC 12.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en los activos y pasivos de la Sociedad:

	30.09.2013			**31.12.2012**		
Conceptos	**Activos** M$	**Pasivos** M$	**Neto** M$	**Activos** M$	**Pasivos** M$	**Neto** M$
Provisión vacaciones	11.321	-	11.321	10.721	-	10.721
Activo fijo y remodelaciones	-	(2.857)	(2.857)	1.220	(2.197)	(977)
Total neto	11.321	(2.857)	8.464	11.941	(2.197)	9.744

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectivo:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2013 y al 30 de septiembre de 2012.

Conciliación gasto por impuesto	**30.09.2013** M$	**30.09.2012** M$
Ganancia antes de impuesto	1.873.329	2.396.467
Impuesto a la renta base	(374.666)	(479.293)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	28.048	28.222
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	(346.618)	(451.071)
Tasa impositiva legal	20,0%	20,0%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	-1,50%	-1,18%
Tasa efectiva	18,50%	18,82%

17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

Parte corriente	**30.09.2013** M$	**31.12.2012** M$
Cotizaciones previsionales	27.418	23.059
Remuneraciones por pagar	916	2.260
Otros acreedores y cuentas por pagar	126.571	68.325
Total	154.905	93.644

18. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los pasivos acumulados (o devengados) se detallan a continuación:

	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Provisión vacaciones	51.399	53.609
Provisión bonos al personal (*)	144.233	162.000
Total	195.632	215.609

(*)Para el ítem bonos al personal provenientes del ejercicio 2012, estos fueron pagados durante el mes de enero de 2013. Para el año 2013 se provisiona dicho beneficio, el que será cancelado en 2014.

Ver política oficial de bonos al personal en Nota 2, literal g.

Respecto a la provisión de vacaciones de ambos ejercicios, éstas se liquidan durante el primer trimestre del año siguiente a su devengo.

El movimiento de provisiones se indica a continuación:

2013	**Provisión Vacaciones** M$	**Provisión bonos al personal** M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2013	53.609	162.000
Provisiones constituidas	447.093	135.141
Provisiones utilizadas	(449.303)	(152.908)
Saldo final al 30 de septiembre de 2013	51.399	144.233

2012	**Vacaciones** M$	**Provisión bonos al personal** M$
Saldo inicial al 1º de enero de 2012	58.313	199.796
Incremento en provisiones	79.354	123.600
Bajas en provisiones	(84.058)	(161.396)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	53.609	162.000

19. PROVISION DIVIDENDOS MINIMOS

Los pasivos acumulados (o devengados) se detallan a continuación:

	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Provisión de dividendos mínimos	763.355	1.324.223
Saldo Final	763.355	1.324.223

En cuanto a la provisión de dividendos mínimos, éstos se pagarán durante el primer semestre del ejercicio siguiente (Nota 2.2.h.).

El movimiento de provisiones se indica a continuación:

	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Saldo inicial	1.324.223	1.821.094
Incremento en provisión	763.355	1.324.223
Bajas en provisión	(1.324.223)	(1.821.094)
Saldo final	763.355	1.324.223

20. PATRIMONIO

a) Capital y número de acciones

El capital de la Sociedad asciende al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012 a la suma de M$1.516.286, y está compuesto de 262.500 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

	Acciones	%
Banco BICE (controlador)	262.238	99,9%
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	262	0,1%

Conciliación de acciones en circulación

	Participación controladora acciones	Participación no controladora acciones	Totales acciones
Saldo inicio del periodo	262.238	262	262.500
Saldo final	262.238	262	262.500

Dentro de este rubro se consideran las provisiones legales, las cuales son cumplidas cabalmente por los Dividendos Mínimos, que se explican a continuación, y que surgen de una obligación legal establecida en la Ley de Sociedades Anónimas, Ley Nro. 18.046, artículo 79, el que establece un reparto de a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad registra estos dividendos con cargo a las ganancias acumuladas del patrimonio a la fecha de cierre de cada uno de los estados financieros de la Sociedad, de acuerdo a su política de distribución de dividendos, ver Nota 2.h

Distribución de dividendos

En Sesión N°359 de fecha 17 de mayo de 2013, el Directorio acordó distribuir con cargo a Reservas de Futuros Dividendos y de conformidad con la facultad que el otorga la última Junta General de Accionistas, celebrada el 22 de abril de 2013, un dividendo de de $5.044,65837 por acción por un monto total de $1.324.222.822, el que se pagó a partir del día 23 de mayo de 2013.

21. ACCIONES ORDINARIAS

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 262.500 acciones ordinarias, de una serie única, emitidas, suscritas y pagadas y sin valor nominal.

22. GANANCIAS ACUMULADAS

El movimiento de la reserva por resultados retenidos ha sido el siguiente:

	30.09.2013	**31.12.2012**
	M$	M$
Saldo inicial	8.510.316	7.186.093
Utilidad del ejercicio	1.526.711	2.648.446
Dividendos provisorios	(763.355)	(1.324.223)
Total	9.273.672	8.510.316

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	30.09.2013 M$	30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Remuneraciones fondos mutuos	9.103.329	8.717.047	3.066.187	2.910.421
Remuneraciones fondos de inversión públicos	1.136.304	553.922	234.743	432.088
Remuneraciones fondos de inversión	-	122.310	-	(243.984)
Comisión fondos mutuos	57.419	16.771	34.191	7.403
Comisión fondos de inversión públicos	-	6.047	-	-
Total	10.297.052	9.416.097	3.335.121	3.105.928

24. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros se detallan a continuación:

	30.09.2013 M$	30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Intereses líneas de crédito Banco BICE	(136.500)	(137.000)	(46.000)	(46.000)
Intereses líneas de crédito otros bancos	(35.877)	(33.865)	(11.886)	(12.083)
Total	(172.377)	(170.865)	(57.886)	(58.083)

25. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros se detallan a continuación:

	30.09.2013 M$	30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	295.496	311.028	95.542	100.122
Intereses y reajustes ganados	3.193	4.076	9.796	(276)
Total	298.689	315.104	105.338	99.846

26. DIFERENCIA DE CAMBIO

Las diferencias de cambio abonadas (cargadas) en el estado de resultados se incluyen en las partidas siguientes y por los importes indicados:

	30.09.2013 M$	**30.09.2012** M$	**01.07.2013 30.09.2013** M$	**01.07.2012 30.09.2012** M$
Venta de dólares estadounidenses	4.290	1.752	1.519	(1.510)
Total	4.290	1.752	1.519	(1.510)

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2013, 2012 y por el trimestre 1 de julio al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de este rubro es el siguiente:

	30.09.2013	30.09.2012	01.07.2013	01.07.2012
	M$	M$	30.09.2013	30.09.2012
Remuneraciones y gastos del personal:			M$	M$
Remuneraciones del personal	657.476	631.608	222.283	17.612
Bonos o gratificaciones	496.047	604.650	146.747	373.502
Indemnizacion años de servicio	73.916	32.353	73.916	-
Gastos de capacitación	9.881	14.476	4.284	14.476
Colación	26.666	25.112	9.133	8.241
Asignación movilización	4.480	3.359	2.275	1.416
Seguros de salud, vida y cesantía	59.869	58.501	19.877	20.924
Otros gastos del personal	28.872	56.927	10.999	37.624
Total remuneraciones y gastos del personal	1.357.207	1.426.986	489.514	473.794
Gastos generales de administración:				
Mantención y reparación activo fijo	13.050	13.577	4.328	4.931
Arriendo de oficinas	4.737	6.245	1.697	(24.132)
Publicidad	225.115	195.184	63.055	190.455
Materiales de oficina	29.715	32.614	10.723	11.078
Gastos de informática y comunicación	83.240	85.625	26.910	36.550
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.577	7.223	2.164	2.213
Gastos de representación y despl.del personal	34.751	12.598	8.376	8.628
Gastos judiciales y notariales	68.797	44.373	26.917	41.641
Honorarios por informes técnicos	22.912	11.411	13.870	(22.724)
Honorarios por auditorías de los estados financieros	32.905	34.903	11.823	13.240
Bloomberg y otros servicios contratados	28.056	27.911	9.633	(1.825)
Correspondencia general	7.577	6.833	1.658	791
Bolsa de comercio	44.321	26.528	15.473	8.490
Comisiones, corretajes y otras comisiones	186.747	242.085	91.442	86.186
Gastos bancarios cuentas corrientes	118.756	269.488	41.227	97.216
Custodia DCV y custodia extranjera	128.342	74.714	41.501	31.548
Servicios con matriz y coligadas	5.835.520	4.464.494	1.868.418	1.605.008
Gastos garantías fondos	45.659	39.663	14.243	14.190
Patentes y contribuciones	43.824	39.078	15.038	14.279
Depreciación y amortización	61.121	46.673	15.648	(3.536)
Otros gastos generales	175.396	57.416	45.853	(103.646)
Total gastos generales de administración	7.197.118	5.738.636	2.329.997	2.010.582
Total gastos de administración	8.554.325	7.165.622	2.819.511	2.484.376

28. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza del giro de la Sociedad, no presenta desembolsos de mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

29. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

30. SANCIONES

a. De la Superintendencia de Valores y Seguros:

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b. De otras autoridades administrativas

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de Diciembre 2012, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

31. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a. Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012.

b. Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012.

c. Garantía de Fondos:

Con fecha 9 de enero, 27 de febrero y 25 de julio de 2013, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 663.295,52.

Boleta Nro.	Nombre	Cobertura en UF
1687239	Fondo Mutuo BICE Index	19.150,38
1687242	Fondo Mutuo BICE Beneficio	15.611,37
1687245	Fondo Mutuo BICE Manager	215.106,09
1687250	Fondo Mutuo BICE Target	14.212,50
1687235	Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica	10.000,00
1687224	Fondo Mutuo BICE Acciones	13.004,92
1687396	Fondo Mutuo BICE Best Europa	10.000,00
1687187	Fondo Mutuo BICE Vanguardia	11.790,11
1687354	Fondo Mutuo BICE Extra	62.307,56
1687237	Fondo Mutuo BICE Best Asia	10.000,00
1687238	Fondo Mutuo BICE Extra Dólar	10.000,00
1687363	Fondo Mutuo BICE Master	21.439,42
1687223	Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes	10.000,00
1687219	Fondo Mutuo BICE Manager Dólar	21.704,80
1687142	Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica	10.000,00
1687150	Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap	10.000,00
1687230	Fondo Mutuo BICE Commodities	10.000,00
1687152	Fondo Mutuo BICE Emprendedor	10.000,00
1687162	Fondo Mutuo BICE Brasil	10.000,00
1687191	Fondo Mutuo BICE Dinámico	10.000,00
1687157	Fondo Mutuo BICE México	10.000,00
1687177	Fondo Mutuo BICE Chile Activo	10.000,00
1687190	Fondo Mutuo BICE Tendencias	10.000,00
1687173	Fondo Mutuo BICE Colombia	10.000,00
1687182	Fondo Mutuo BICE Perú	10.000,00
1687167	Fondo Mutuo BICE Extra Gestión	10.000,00
1687176	Fondo Mutuo BICE Mundo Activo	10.000,00
1687198	Fondo Mutuo BICE Valores	12.039,34
1687195	Siglo XXI Fondo de Inversión	26.929,03
1687212	Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión	10.000,00
1687193	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión	10.000,00
1687215	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión	10.000,00

Con fecha 27 de febrero de 2013:

167876	Fondo Mutuo BICE EE.UU.	10.000,00

con fecha 25 de julio de 2013

1792844	Fondo Mutuo BICE Japon	10.000,00

Dichas Boletas de garantía fueron constituídas en el Banco BICE.

El 9 de enero de 2012 BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. constituyó las siguientes boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045.

Boleta Nro.	Nombre	Cobertura en UF
1512338	Fondo Mutuo BICE Index	16.452,32
1512356	Fondo Mutuo BICE Beneficio	10.000,00
1512318	Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica	10.000,00
1512354	Fondo Mutuo BICE Commodities	10.000,00
1512310	Fondo Mutuo BICE Emprendedor	10.000,00
1512344	Fondo Mutuo BICE Brasil	10.000,00
1512337	Fondo Mutuo BICE Manager Dólar	20.553,94
1512334	Fondo Mutuo BICE Master	24.226,57
1512317	Fondo Mutuo BICE Extra Dólar	10.000,00
1512304	Fondo Mutuo BICE Best Asia	10.000,00
1512339	Fondo Mutuo BICE Extra	59.381,41
1512277	Fondo Mutuo BICE Vanguardia	13.541,27
1512388	Fondo Mutuo BICE Best Europa	10.000,00
1512267	Fondo Mutuo BICE Acciones	21.017,65
1512324	Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica	10.000,00
1512335	Fondo Mutuo BICE Target	16.974,34
1512336	Fondo Mutuo BICE Manager	164.863,37
1512346	Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap	10.000,00
1512305	Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes	10.000,00
1512309	Fondo Mutuo BICE Dinámico	10.000,00
1512345	Fondo Mutuo BICE Chile Activo	10.000,00
1512325	Fondo Mutuo BICE México	10.000,00
1512307	Fondo Mutuo BICE Valores	10.000,00
1512330	Fondo de Inversión Privado Perú I	10.000,00
1512326	Fondo de Inversión Privado Perú II	10.000,00
1512341	Fondo de Inversión Privado Perú III	10.000,00
1512331	Fondo de Inversión Privado Perú IV	10.000,00
1512332	Fondo de Inversión Privado Colombia I	10.000,00
1512327	Fondo de Inversión Privado Colombia II	10.000,00
1512340	Siglo XXI Fondo de Inversión	30.053,60
1512329	Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión	10.000,00
1512328	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión	10.000,00
Con fecha 24 de febrero de 2012:		
1523451	BICE Inmobiliario II, Fondo de Inversión	10.000,00
Con fecha 26 de marzo de 2012:		
1534331	Fondo Mutuo BICE Mundo Activo	10.000,00
Con fecha 22 de mayo de 2012:		
158785	Fondo Mutuo BICE Extra Gestión	10.000,00
Con fecha 11 de junio de 2012:		
159026	Fondo Mutuo BICE Colombia	10.000,00
Con fecha 29 de junio de 2012:		
160510	Fondo Mutuo BICE Perú	10.000,00
Con fecha 25 de julio de 2012:		
1588048	Fondo Mutuo BICE Tendencias	10.000,00

Dichas boletas fueron constituidas con el Banco BICE.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 1 de octubre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de octubre de 2013), no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.