

**BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2017 y 2016 y
31 de diciembre de 2016 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 Flujo 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	22
5. Gestión del riesgo.....	22
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	37
18. Utilidades acumuladas.....	38
19. Ingresos de actividades ordinarias.....	38
20. Costos financieros	39
21. Ingresos financieros.....	39
22. Diferencia de cambio	39
23. Gastos de administración	40
24. Contingencias y compromisos	41
25. Sanciones.....	43
26. Hechos relevantes.....	43
27. Hechos posteriores	45

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Notas	31-03-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	20.444.021	19.259.959
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	369.437	370.411
Otros activos no financieros	11	<u>137.991</u>	<u>77.255</u>
Total activos corrientes		<u>20.951.449</u>	<u>19.707.625</u>
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	12	22.620	7.512
Propiedades y equipos	13	62.323	73.902
Activos por impuestos diferidos	14	<u>21.900</u>	<u>10.132</u>
Total activos no corrientes		<u>106.843</u>	<u>91.546</u>
Total activos		<u>21.058.292</u>	<u>19.799.171</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	513.988	396.318
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	17.555	15.596
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	14	129.928	345.730
Pasivos por impuestos corrientes	16	101.072	43.884
Provisión dividendos mínimos	17	<u>2.752.920</u>	<u>2.103.867</u>
Total pasivos corrientes		<u>3.515.463</u>	<u>2.905.395</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	17	1.516.286	1.516.286
Ganancias acumuladas	18	<u>16.026.543</u>	<u>15.377.490</u>
Total patrimonio		<u>17.542.829</u>	<u>16.893.776</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>21.058.292</u>	<u>19.799.171</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los períodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de Resultados	Notas	31-03-2017	31-03-2016
Ganancia:		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	<u>5.269.586</u>	<u>4.608.634</u>
Utilidad bruta		<u>5.269.586</u>	<u>4.608.634</u>
Gastos de administración	23	(3.631.695)	(3.543.586)
Ingresos financieros	21	90.501	101.160
Costos financieros	20	(57.038)	(59.278)
Diferencias de cambio	22	<u>(683)</u>	<u>(2.368)</u>
Subtotal		<u>(3.598.915)</u>	<u>(3.504.072)</u>
Ganancia antes de impuestos		1.670.671	1.104.562
Gasto por impuesto a las ganancias	14	<u>(372.564)</u>	<u>(231.300)</u>
Ganancias del período	18	<u>1.298.107</u>	<u>873.262</u>
 Otros resultados integrales:			
Ganancias del período		1.298.107	873.262
Otros Resultados integrales que se reclasificarán a Resultados en ejercicios siguientes		-	-
Otros Resultados integrales que no se reclasificarán a Resultados en ejercicios siguientes		-	-
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto		-	-
Resultado integral total		<u>1.298.107</u>	<u>873.262</u>

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 períodos terminados al 31 de marzo 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Notas	Capital emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	17(a)	1.516.286	-	15.377.490	16.893.776
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral:					
Ganancia	18(a)	-	-	1.298.107	1.298.107
Resultado integral		-	-	-	-
Dividendos	17(c)	-	-	(649.054)	(649.054)
Total de cambios en el patrimonio		-	-	649.053	649.053
Saldo final al 31 de marzo de 2017	18(a)	1.516.286	-	16.026.543	17.542.829
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	17(a)	1.516.286	-	13.273.623	14.789.909
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia	-	-	-	873.262	873.262
Resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(436.631)	(436.631)
Total de cambios en el patrimonio	-	-	-	436.631	436.631
Saldo final al 31 de marzo de 2016	18(a)	1.516.286	-	13.710.254	15.226.540

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
por los períodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Notas	31-03-2017 M\$	31-03-2016 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		5.270.560	4.616.721
Pago de cuentas y documentos por pagar		(4.066.620)	(3.630.278)
Otros gastos de operación pagados		-	(269.635)
Otros entradas procedentes de otras actividades de la operación		-	-
Flujos netos originados por actividades de la operación		<u>1.203.940</u>	<u>716.808</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Incorporación de propiedades y equipos	13(a)	(419)	(969)
Incorporación de activos intangibles	12(a)	<u>(18.776)</u>	-
Flujos netos utilizados en actividades de inversión		<u>(19.195)</u>	<u>(969)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		-	-
Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		-	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio		1.184.745	715.839
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(683)	379
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>19.259.959</u>	<u>17.268.029</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	<u>20.444.021</u>	<u>17.984.247</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 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 Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad 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 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 31 de marzo de 2017:

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			<u>262.500</u>	<u>100</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de marzo de 2017, son los siguientes:

Fondo Mutuo BICE Liquidez.
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 Bonos Latam.
Fondo Mutuo BICE Master.
Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes.
Fondo Mutuo BICE Manager Dólar.
Fondo Mutuo BICE Latam Pacífico.
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 Japón.
Fondo Mutuo BICE Tendencias Deuda.
Fondo Mutuo BICE India.
Fondo Mutuo BICE Extra 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 INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016 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 fueron aprobados en sesión de Directorio N°417 el 21 de abril de 2017, 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016;
- Estados de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017 y 2016;
- Estados de cambios en el patrimonio por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017 y 2016; y
- Estados de flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017 y 2016.

(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 período.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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:

	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
	\$	\$	\$
Dólar	663,97	669,47	669,80
UF	26.471,94	26.347,98	25.812,05

(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 período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2017, 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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.

Efectivo y efectivo equivalente.

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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Instrumentos financieros, continuación

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.

(ii) 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 “Diferencia 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 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.

(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 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 ganancias 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 para sus filiales, para que repartan a sus accionistas el 50% de las ganancias anuales.

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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha de balance.

El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos.
- El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha de balance.
- Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Remuneraciones y comisiones

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.

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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 1 de enero de 2017.

(i) Las siguientes Enmiendas han sido emitidas y revisadas por la administración:

Enmiendas a NICs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. 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.

(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 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : 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 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : 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. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Cambios contables

Durante el período finalizado al 31 de marzo de 2017, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

(5) Gestión del riesgo

La gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Gobierno Corporativo y por los organismos reguladores.

Para la Sociedad, la calidad en 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 se inspira 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 debe aprobar y autorizar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno para la Sociedad y sus Fondos, al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas y los procedimientos establecidos.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad.

La función principal del área de riesgo es monitorear el cumplimiento permanente de estas políticas y procedimientos, para lo cual se ha definido un Programa de Gestión de Riesgos y Control Interno, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de los correspondientes informes periódicos a la Administración Superior de la Sociedad Administradora.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

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.

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 el 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.

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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

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 produjeran 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 31 de marzo de 2017, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de los siguientes Fondos: Fondo Mutuo BICE Liquidez serie A, las que alcanzan a un total de 5.721.356,4319 cuotas equivalentes a M\$ 20.236.735.

Conforme a lo anterior, al 31 de diciembre de 2016, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de los siguientes Fondos: Fondo Mutuo BICE Liquidez serie A, las que alcanzan a un total de 5.324.896,7815 cuotas equivalentes a M\$18.747.801.

Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad:

La Sociedad ha implementado una gestión integrada de riesgos que considera todos los procesos involucrados en el negocio junto a todo el personal. Esto incluye riesgo financiero, riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraude y terrorismo. A continuación se describe para cada uno de los componentes de riesgo, el efecto asociado a las inversiones vigentes:

(a) Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Administradora presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Administradora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales es la responsable de monitorear el cumplimiento de las políticas, indicadores de riesgo y procedimientos correspondientes a la Gestión de Riesgo y Control Interno en forma permanente, reportar oportunamente a los niveles que correspondan las situaciones de excepción e incumplimiento., monitorear la oportuna implementación de los planes de acción por falencias o deficiencias detectadas, tanto interna como externa, que tengan implicancia en la gestión de riesgo del intermediario, establecer e implementar los procedimientos adecuados para garantizar que el personal, al margen de la función que desempeñe o de su jerarquía, esté en conocimiento y comprenda los riesgos, la naturaleza de los controles, funciones y consecuencias del incumplimiento de las políticas y procedimientos, informar al Directorio y al Comité de Riesgo Operacional sobre el incumplimiento de los límites y controles, analizar los riesgos asociados a nuevos productos, operaciones y actividades acorde con la estrategia general del negocio, a las disposiciones legales, normativas y políticas internas.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Riesgo operacional, continuación.

El Comité de Riesgo Operacional es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales periódicamente informa a la 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.

Los riesgos operacionales existentes son priorizados en función de su criticidad (probabilidad de ocurrencia e impacto). Además, se evalúan la efectividad de controles y mitigadores existentes, obteniendo una exposición inherente y otra residual de los riesgos.

Una vez priorizados los riesgos se realiza una etapa de análisis y discusión de éstos, donde el área responsable realiza las acciones mitigantes y la gestión de sus riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales monitorea a las unidades responsables a través del seguimiento de planes y el monitoreo de los indicadores de riesgos definidos para el proceso.

(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	Exposición al 31-03-2017		Exposición al 31-12-2016	
	M\$	%	M\$	%
Fondos Mutuos	20.236.735	100	18.747.801	100
Totales	<u>20.236.735</u>		<u>18.747.801</u>	

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(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 un Fondo Mutuo que invierte en instrumentos de corto plazo nacional con duración menor o igual a 90 días, que, al 31 de marzo de 2017, el 99,80% de la cartera de inversión del Fondo, calculada sobre el total de activos, está 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 descálces de plazos entre flujos de ingresos y egresos en un horizonte de 30 y 90 días. Este descálce de plazos es medido sobre su capital básico, siendo permitido un descálce a 30 días por una vez su capital básico y dos veces para 90 días. Estas cifras se presentan a continuación, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

	31 de marzo de 2017				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Plazo hasta 30 días	22.141.102	1.530.784	(20.610.318)	17.542.829	38.153.147
Plazo hasta 90 días	22.141.102	3.649.623	(18.491.479)	35.085.658	53.577.137

	31 de diciembre de 2016				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Plazo hasta 30 días	19.700.850	300.668	(19.400.182)	16.893.776	36.293.958
Plazo hasta 90 días	19.700.850	303.344	(19.397.506)	33.787.552	53.185.058

(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 31 de marzo de 2017, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	20.444.021	20.444.021
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	369.437	369.437
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(513.988)	(513.988)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(17.555)	(17.555)
Totales netos	<u>20.281.915</u>	<u>20.281.915</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Activos y pasivos financieros por categoría, continuación

(a) Distribución, continuación

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	19.259.959	19.259.959
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	370.411	370.411
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(396.318)	(396.318)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15.596)	(15.596)
Totales netos	<u>19.218.456</u>	<u>19.218.456</u>

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

	Moneda	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Efectivo en caja	\$	210	210
Saldos en bancos	\$	207.076	511.948
Saldos en bancos	US\$	-	-
Cuotas de fondos mutuos	\$	<u>20.236.735</u>	<u>18.747.801</u>
Totales		<u>20.444.021</u>	<u>19.259.959</u>

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Remuneración por cobrar fondos administrados	<u>369.437</u>	<u>370.411</u>
Totales	<u>369.437</u>	<u>370.411</u>

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar. Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

(a) Cuentas por pagar con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Descripción transacción	Plazo transacción	Tipo de relación	Saldos			
					Corrientes 31-03-2017	No corrientes 31-03-2017	Corrientes 31-12-2016	No corrientes 31-12-2016
					M\$	M\$	M\$	M\$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Asesorías inmobiliarias	Menos de 90 días	Relacionada	17.555	-	15.596	-
Totales					17.555	-	15.596	-

(b) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	31-03-2017		31-12-2016	
				Montos M\$	Efecto en resultados (cargos) abonos M\$	Montos M\$	Efecto en resultados (cargos) abonos M\$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Matriz común	Asesoría Inmobiliaria	51.026	(51.026)	184.150	(184.150)
BICE Inversiones	79.532.990-0	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	1.973.760	(1.973.760)	7.623.422	(7.623.422)
Corredores de Bolsa S.A.			Comisión corredores	42.585	(42.585)	158.110	(158.110)
			Venta de dólares	411.499	-	1.007.581	(5.012)
			Compra de dólares	-	-	6.090	-
			Market Maker	4.805	(4.805)	4.052	(4.052)
			Arriendo terminal	2.320	(2.320)	9.159	(9.159)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	79.578.560-4	Matriz común	Asesoría departamento estudios	67.669	(67.669)	223.996	(223.996)
			Auditoría interna	7.126	(7.126)	28.135	(28.135)
BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	96.656.410-5	Matriz común	Seguros	10.314	(10.314)	45.840	(45.840)
			Comisión colocación de cuotas	265.896	(265.896)	1.048.669	(1.048.669)
Banco BICE S.A.	97.080.000-K	Matriz	Arriendo oficinas	15.936	(15.936)	62.875	(62.875)
			Restitución de gastos	1.359	(1.359)	7.935	(7.935)
			Comisiones sobregiro	45.688	(45.688)	186.826	(186.826)
			Comisiones LBTR	24.011	(24.011)	91.917	(70.523)
			Boletas de garantías	14.061	(14.061)	36.184	(36.184)
			Comisión colocación de cuotas	172.121	(172.121)	688.195	(688.195)
			Centro de Servicios Compartidos	122.516	(122.516)	483.737	(483.737)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	66.804	88.140
Gratificaciones	33.402	44.070
Bonos de gestión	<u>90.000</u>	<u>220.100</u>
Totales	<u>190.206</u>	<u>352.310</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(10) Activos y pasivos contingentes

La Sociedad presenta según lo dispuesto en la normativa establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros, garantías otorgadas en forma de Pólizas de garantías por el ejercicio 2017 y 2016.

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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:

	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Activos contingentes:		
Garantías partícipes UF	26.716.162	23.961.360
Garantías partícipes \$	-	-
Totales	<u>26.716.162</u>	<u>23.961.360</u>
Pasivos contingentes:		
Garantías partícipes UF	26.716.162	23.961.360
Garantías partícipes \$	-	-
Totales	<u>26.716.162</u>	<u>23.961.360</u>
Efecto neto	<u>-</u>	<u>-</u>

(11) Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Derechos de bolsa	4.397	10.993
Otros gastos anticipados	115.355	50.133
Otros deudores varios	18.239	16.129
Totales	<u>137.991</u>	<u>77.255</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(12) Activos intangibles

(a) Composición

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2017	Activo bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Otros ajustes M\$	Activo neto M\$	Amortización del período M\$
Programa informáticos	73.599	(50.979)	-	22.620	(3.668)
Proyecto Alta Disponibilidad	45.117	(45.117)	-	-	-
Totales	118.716	(96.096)	-	22.620	(3.668)

Al 31 de diciembre de 2016	Activo bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Otros ajustes M\$	Activo neto M\$	Amortización del ejercicio M\$
Programa informáticos	54.823	(47.311)	-	7.512	(8.414)
Proyecto Alta Disponibilidad	45.117	(45.117)	-	-	(11.021)
Totales	99.940	(92.428)	-	7.512	(19.435)

(b) Movimiento

El movimiento de los activos intangibles Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Programas Informáticos M\$	Proyecto alta Disponibilidad M\$	Total Intangibles M\$
Saldo neto inicial al 1 de enero de 2017	7.512	-	7.512
Adiciones	18.776	-	18.776
Ajustes	-	-	-
Gasto por amortización	(3.668)	-	(3.668)
Saldo neto final al 31 marzo de 2017	22.620	-	22.620

	Programas Informáticos M\$	Proyecto alta Disponibilidad M\$	Total Intangibles M\$
Saldo neto inicial al 1 de enero de 2016	15.926	11.021	26.947
Adiciones	-	-	-
Ajustes	-	-	-
Gasto por amortización	(8.414)	(11.021)	(19.435)
Saldo neto final al 31 diciembre de 2016	7.512	-	7.512

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(13) Propiedades, planta y equipos

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

Al 31 de marzo de 2017	Activo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Crédito activo fijo M\$	Activo neto M\$
Muebles y útiles	142.074	(129.594)	-	12.480
Maquinarias y equipos	227.405	(214.176)	(1.548)	11.683
Remodelación oficinas	281.275	(243.115)	-	38.160
Saldo final al 31 de marzo de 2017	<u>650.754</u>	<u>(586.885)</u>	<u>(1.548)</u>	<u>62.323</u>

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	-	419	-	419
Gastos por depreciación	(511)	(5.660)	(5.827)	(11.998)
Saldo final al 31 de marzo de 2017	<u>12.480</u>	<u>11.683</u>	<u>38.160</u>	<u>62.323</u>

La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016	Activo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Crédito activo fijo M\$	Activo neto M\$
Muebles y útiles	142.074	(129.083)	-	12.991
Maquinarias y equipos	226.986	(208.516)	(1.548)	16.924
Remodelación oficinas	281.275	(237.288)	-	43.987
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>650.337</u>	<u>(574.887)</u>	<u>(1.548)</u>	<u>73.902</u>

Detalle de movimientos	Muebles y útiles M\$	Maquinarias y equipos M\$	Remodelación oficina M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	24.185	26.731	51.490	102.406
Adiciones	1.266	6.839	15.308	23.413
Gastos por depreciación	(12.460)	(16.646)	(22.811)	(51.917)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>12.991</u>	<u>16.924</u>	<u>43.987</u>	<u>73.902</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en Nota 3(g), según el siguiente detalle:

Detalle	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Impuesto a la Renta	<u>(1.550.573)</u>	<u>(1.166.241)</u>
Subtotales	<u>(1.550.573)</u>	<u>(1.166.241)</u>
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	1.410.136	1.086.901
Crédito por donaciones	39.365	26.865
Impuestos por recuperar ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>8.591</u>
Subtotales	<u>1.449.501</u>	<u>1.122.357</u>
Impuestos por pagar	<u>(101.072)</u>	<u>(43.884)</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuestos

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Detalle	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto ejercicio corriente	384.332	218.017
Impuesto ejercicios anteriores	-	-
Subtotales	<u>384.332</u>	<u>218.017</u>
Efecto por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias no imponibles	(11.768)	13.283
Otras diferencias temporales	-	-
Subtotales	<u>(11.768)</u>	<u>13.283</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>372.564</u></u>	<u><u>231.300</u></u>

(c) Efecto de impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Activos	Pasivos	Efecto Resultado	Neto	Activos	Pasivos	Efecto Resultado	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	10.181	-	196	10.181	9.985	-	(752)	9.985
Activo Fijo y remodelaciones	11.719	-	11.572	11.719	147	-	(4.789)	147
Totales Activos/Pasivos	<u><u>21.900</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>11.768</u></u>	<u><u>21.900</u></u>	<u><u>10.132</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(5.541)</u></u>	<u><u>10.132</u></u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Conciliación gasto por impuesto	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuestos	1.670.671	1.104.562
Impuesto a la renta teórico	(426.021)	(265.095)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	53.457	33.795
	<u>(372.564)</u>	<u>(231.300)</u>
Gasto por impuestos a las Ganancias		
Tasa impositiva legal	25,50%	24,00%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	<u>(3,20%)</u>	<u>(3,06%)</u>
Tasa efectiva	<u>22,30%</u>	<u>20,94%</u>

(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.

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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(15) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Cotizaciones previsionales	17.575	17.544
Impuestos mensuales a pagar	287.665	232.857
Provisión marketing	106.371	35.689
Provisión auditoría	16.700	32.864
Provisión corredores de bolsa	11.760	6.762
Provisión custodia extranjera	29.042	33.803
Provisiones administración	14.972	2.676
Provisión línea de crédito bancos	19.533	28.500
Otros acreedores y cuentas por pagar	4.651	2.443
Provisiones varias	5.719	3.180
Totales	<u>513.988</u>	<u>396.318</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

(a) Movimiento

El movimiento de provisiones al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se detalla continuación:

	Provisión vacaciones M\$	Provisión bonos al personal M\$	Total M\$
Al 31 de marzo de 2017			
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	39.156	306.575	345.731
Incremento en provisiones	84.149	124.236	208.385
Bajas en provisiones	(83.377)	(340.811)	(424.188)
Saldo final al 31 de marzo de 2017	<u>39.928</u>	<u>90.000</u>	<u>129.928</u>
Al 31 de diciembre 2016			
	Provisión vacaciones M\$	Provisión bonos al personal M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	44.737	317.300	362.037
Incremento en provisiones	455.787	310.000	765.787
Bajas en provisiones	(461.368)	(320.726)	(782.094)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>39.156</u>	<u>306.574</u>	<u>345.730</u>

(17) Capital emitido

(a) Capital

El capital de la Sociedad asciende al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 a la suma de M\$1.516.286 (M\$1.516.286 ejercicio 2016), y está compuesto de 262.500 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

(b) Distribución de accionistas

Accionistas	31-03-2017		31-12-2016	
	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	<u>262.500</u>	<u>100,00</u>	<u>262.500</u>	<u>100,00</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(17) Capital emitido, continuación

(c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz Banco BICE, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del período ascendente a M\$649.054 (M\$2.103.866 en ejercicio 2016).

(18) Utilidades acumuladas

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	15.377.490	13.273.623
Ganancia	1.298.107	4.207.733
Dividendos provisorios	<u>(649.054)</u>	<u>(2.103.866)</u>
Totales	<u>16.026.543</u>	<u>15.377.490</u>

(19) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones fondos mutuos	4.538.075	4.107.790
Remuneraciones fondos de inversión públicos	727.414	491.252
Comisión rescate fondos mutuos	<u>4.097</u>	<u>9.592</u>
Totales	<u>5.269.586</u>	<u>4.608.634</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(20) Costos financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Intereses líneas de crédito Banco BICE	(45.688)	(47.994)
Intereses líneas de crédito otros bancos	<u>(11.350)</u>	<u>(11.284)</u>
Totales	<u><u>(57.038)</u></u>	<u><u>(59.278)</u></u>

(21) Ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	89.549	100.954
Intereses y reajustes	<u>952</u>	<u>206</u>
Totales	<u><u>90.501</u></u>	<u><u>101.160</u></u>

(22) Diferencia de cambio

Al 31 de marzo de 2017 y 2016 las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Venta de dólares estadounidenses	<u>(678)</u>	<u>(2.368)</u>
Totales	<u><u>(678)</u></u>	<u><u>(2.368)</u></u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(23) Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

	31-03-2017	31-03-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal:		
Remuneraciones del personal	(189.798)	(214.263)
Bonos o gratificaciones	(146.642)	(136.847)
Indemnización años de servicio	-	(4.777)
Gastos de capacitación	(8.575)	(444)
Colación	(4.441)	(5.523)
Asignación movilización	(386)	(1.740)
Seguros de salud, vida y cesantía	(17.198)	(20.340)
Otros gastos del personal	(8.610)	(11.056)
	<hr/>	<hr/>
Total remuneraciones y gastos del personal	(375.650)	(394.990)
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación activo fijo	(5.034)	(4.572)
Arriendo de oficinas	(2.176)	(2.322)
Publicidad	(105.145)	(116.253)
Materiales de oficina	(7.810)	(8.769)
Gastos de informática y comunicación	(30.544)	(34.979)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.636)	(2.137)
Gastos de representación y despl.del personal	(1.702)	(1.218)
Gastos judiciales y notariales	(13.456)	(17.559)
Honorarios por informes técnicos	(1.973)	(3.917)
Honorarios por auditorías de los estados financieros	(16.365)	(18.294)
Bloomberg y otros servicios contratados	(23.097)	(23.328)
Correspondencia general	(4.384)	(5.393)
Bolsa de Comercio	(17.822)	(17.244)
Comisiones, corretajes y otras comisiones	(82.770)	(98.977)
Gastos bancarios cuentas corrientes	(30.727)	(32.724)
Custodia DCV y custodia extranjera	(64.364)	(59.617)
Servicios con matriz y coligadas	(2.596.119)	(2.430.540)
Gastos garantías fondos	(14.061)	(13.200)
Patentes y contribuciones	(22.640)	(19.205)
Depreciación y amortización	(15.666)	(20.424)
Donaciones	(12.500)	(10.000)
Otros gastos generales	(48.629)	(71.466)
Asociación de Fondos Mutuos	(11.189)	(10.771)
Sobregiro Clientes	(3.720)	(6.288)
Centro de Servicios Compartidos	(122.516)	(119.399)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos generales de administración	(3.256.045)	(3.148.596)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración	(3.631.695)	(3.543.586)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(24) Contingencias y compromisos

(a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 excepto por lo señalado en Nota 10 a los estados financieros que corresponde a las Pólizas por garantías de sus Fondos Administrados.

(b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 excepto por lo señalado en la Nota 10 a los estados financieros que corresponde a las Pólizas por garantías de sus Fondos Administrados.

(c) Patrimonio mínimo según la NCG N° 157 y artículo 4° de la Ley Única de Fondos N°20.712.

Al 31 de marzo de 2017, la Sociedad cumple con el patrimonio mínimo exigido por la NCG N° 157 y el Artículo 4° de la Ley Unica de Fondos, cuyo monto asciende a UF 672.304,84.

(d) 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(24) Contingencias y compromisos, continuación:**(d) Garantía de fondos, continuación**

N°	Fecha	Nro. Poliza	Fondo	Cobertura en UF
1	10 de enero 2017	217100162	Fondo Mutuo BICE Liquidez	44.646,91
2	10 de enero 2017	217100150	Fondo Mutuo BICE Beneficio	30.594,08
3	10 de enero 2017	217100163	Fondo Mutuo BICE Manager	155.583,93
4	10 de enero 2017	217100168	Fondo Mutuo BICE Target	13.385,68
5	10 de enero 2017	217100160	Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica	13.702,89
6	10 de enero 2017	217100151	Fondo Mutuo BICE Acciones	10.000,00
7	10 de enero 2017	217100152	Fondo Mutuo BICE Best Europa	10.000,00
8	10 de enero 2017	217100169	Fondo Mutuo BICE Vanguardia	10.000,00
9	10 de enero 2017	217100164	Fondo Mutuo BICE Extra	112.777,20
10	10 de enero 2017	217100153	Fondo Mutuo BICE Best Asia	10.000,00
11	10 de enero 2017	217100161	Fondo Mutuo BICE Bonos Latam	43.055,03
12	10 de enero 2017	217100166	Fondo Mutuo BICE Master	16.271,87
13	10 de enero 2017	217100202	Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes	10.000,00
14	10 de enero 2017	217100167	Fondo Mutuo BICE Manager Dólar	87.804,88
15	10 de enero 2017	217100165	Fondo Mutuo BICE Latam Pacífico	10.000,00
16	10 de enero 2017	217100203	Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap	10.000,00
17	10 de enero 2017	217100170	Fondo Mutuo BICE Commodities	10.000,00
18	10 de enero 2017	217100171	Fondo Mutuo BICE Dinámico	10.000,00
19	10 de enero 2017	217100172	Fondo Mutuo BICE Emprendedor	10.000,00
20	10 de enero 2017	217100174	Fondo Mutuo BICE México	10.000,00
21	10 de enero 2017	217100175	Fondo Mutuo BICE Brasil	10.000,00
22	10 de enero 2017	217100176	Fondo Mutuo BICE Chile Activo	10.000,00
23	10 de enero 2017	217100177	Fondo Mutuo BICE Valores	23.449,00
24	10 de enero 2017	217100178	Fondo Mutuo BICE Mundo Activo	10.000,00
25	10 de enero 2017	217100204	Fondo Mutuo BICE Colombia	10.000,00
26	10 de enero 2017	217100205	Fondo Mutuo BICE Extra Gestión	68.280,50
27	10 de enero 2017	217100179	Fondo Mutuo BICE Perú	10.000,00
28	10 de enero 2017	217100180	Fondo Mutuo BICE Tendencias	10.000,00
29	10 de enero 2017	217100206	Siglo XXI Fondo de Inversión	107.908,88
30	10 de enero 2017	217100207	Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión	10.000,00
31	10 de enero 2017	217100154	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión	10.000,00
32	10 de enero 2017	217100155	Fondo Mutuo BICE Japón	10.000,00
33	10 de enero 2017	217100209	BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión	10.000,00
34	10 de enero 2017	217100156	Fondo Mutuo BICE Tendencias Deuda	10.000,00
35	10 de enero 2017	217100210	BICE Energías Renovables Fondo de Inversión	10.000,00
36	10 de enero 2017	217100210	Fondo Mutuo BICE India	10.000,00
37	10 de enero 2017	217100211	Fondo Mutuo BICE Extra Largo Plazo	21.764,85
38	10 de enero 2017	217100212	Aina Fondo de Inversión	10.000,00
39	10 de enero 2017	217100157	BICE Argentina Fondo de Inversión	10.000,00
40	10 de enero 2017	217100159	BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión	10.000,00

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(25) Sanciones

(a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(26) Hechos relevantes

Año 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.

Año 2016

Con fecha 21 de abril de 2016 se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, donde entre otras materias se acordó la distribución de un dividendo de \$ 7.867,585204 por acción, el que se pagó a contar del día 23 de mayo de 2016 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del día 16 de mayo 2016.

Con fecha 12 de abril de 2016, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió la Resolución que cancela el Reglamento Interno del fondo de inversión “Commonfund Fondo de Inversión”, administrado por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 18 de marzo de 2016 en Sesión de Directorio de la Sociedad, se acordó citar a Junta ordinaria de accionistas que se celebrará el 21 de abril de 2016, con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

1. Pronunciarse sobre la memoria, balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.
2. Designar auditores externos.
3. Resolver sobre la distribución de ganancias.
4. Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de ganancias y repartos de dividendos.
5. Dar cuenta de los acuerdo del Directorio en relación con las operaciones a que se refiere el artículo N° 147 de la Ley N° 18.046.
6. Tratar las demás materias que incumben a estas juntas.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

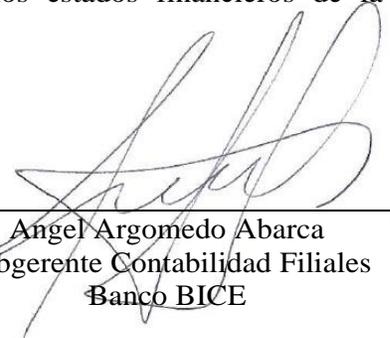
Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(27) Hechos posteriores

Entre el 1 de abril de 2017 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 Argomado Abarca
Subgerente Contabilidad Filiales
Banco BICE
