# BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2014 y 2013, y al 31 de diciembre de 2013.

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

Estado de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013

CONTENIDO


Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados por Función

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado 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.

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

Estado de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013

INDICE


Estados Financieros
Estados de Situación Financiera ..... 4
Estados de Resultados por Función ..... 6
Estados de Resultados Integrales ..... 7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto ..... 8
Estados de Flujo de Efectivo Directo ..... 10

Notas a los Estados Financieros
1. Información general ..... 11
2. Bases de preparación ..... 14
3. Políticas contables significativas ..... 15
4. Cambios contables ..... 25
5. Gestión del riesgo ..... 25
6. Activos y pasivos financieros por categoría ..... 29
7. Efectivo y equivalentes al efectivo ..... 30
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ..... 30
9. Cuentas por pagar a entidades relacionadas ..... 31
10.Activos y pasivos contingentes ..... 32
11.Otros activos no financieros ..... 33
12.Activos intangibles ..... 33
13.Propiedades, planta y equipos ..... 35
14.Activos por impuestos e impuestos diferidos ..... 37
15.Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ..... 39
16.Provisiones corrientes por beneficios a empleados ..... 40
17.Capital emitido ..... 40
18.Ganancias acumuladas ..... 41
19.Ingresos de actividades ordinarias ..... 41
20.Costos financieros ..... 42
21.Ingresos financieros ..... 42
22.Diferencia de cambio ..... 42
23.Gastos de administración ..... 43
24 Contingencias y compromisos ..... 44
25.Sanciones ..... 46
26.Hechos relevantes ..... 46
27.Hechos posteriores ..... 46

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

Estado de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013

| **Activos** | **Notas** | **30.09.2014 M$** | **31.12.2013 M$** |
|---|---|---|---|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 13.541.659 | 11.762.010 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 8 | 161.479 | 186.065 |
| Activos por impuestos | 14 | 102.780 | 360.368 |
| Otros activos no financieros | 11 | 128.526 | 56.477 |
| Total activos corrientes | | 13.934.444 | 12.364.920 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos intangibles | 12 | 43.149 | 45.818 |
| Propiedades, planta y equipos | 13 | 107.796 | 118.927 |
| Activos por impuestos diferidos | 14 | 12.435 | 11.864 |
| Total activos no corrientes | | 163.380 | 176.609 |
| Total activos | | 14.097.824 | 12.541.529 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Situación Financiera, Continuación
al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013

| **Pasivos y patrimonio** | **Notas** | **30.09.2014 M$** | **31.12.2013 M$** |
|---|---|---|---|
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 15 | 254.874 | 120.388 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 9 | 24.461 | 27.362 |
| Provisiones corrientes por beneficios a empleados | 16 | 299.953 | 224.561 |
| Provisión dividendos mínimos | 17 | 1.210.017 | 1.071.308 |
| Total pasivos corrientes | | 1.789.305 | 1.443.619 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital emitido | 17 | 1.516.286 | 1.516.286 |
| Ganancias acumuladas | 18 | 10.792.233 | 9.581.624 |
| Total patrimonio neto | | 12.308.519 | 11.097.910 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 14.097.824 | 12.541.529 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Resultados por Función
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

| **Ganancia de operaciones** | **Nota** | **01-01-2014 30-09-2014 M$** | **01-01-2013 30-09-2013 M$** | **01-07-2014 30-09-2014 M$** | **01-07-2013 30-09-2013 M$** |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 19 | 13.692.126 | 10.297.052 | 4.608.743 | 3.335.121 |
| Costo de ventas | | - | - | - | - |
| Ganancia bruta | | 13.692.126 | 10.297.052 | 4.608.743 | 3.335.121 |
| Gastos de administración | 23 | (10.849.372) | (8.554.325) | (3.600.463) | (2.819.511) |
| Ingresos financieros | 21 | 277.108 | 298.689 | 76.492 | 105.338 |
| Costos financieros | 20 | (176.583) | (172.377) | (60.298) | (57.886) |
| Diferencia de cambio | 22 | 4.784 | 4.290 | 3.089 | 1.519 |
| Subtotal | | (10.744.063) | (8.423.723) | (3.581.180) | (2.770.540) |
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias | | 2.948.063 | 1.873.329 | 1.027.563 | 564.581 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 14 | (528.029) | (346.618) | (218.061) | (90.731) |
| Ganancia del periodo | 18 | 2.420.034 | 1.526.711 | 809.502 | 473.850 |
| Ganancia por acción: | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | $ | $ | $ | $ |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas | | 9.219,18 | 5.816,04 | 3.083,82 | 1.805,14 |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia por acción básica | | 9.219,18 | 5.816,04 | 3.083,82 | 1.805,14 |
| Ganancia por acción diluidas: | | | | | |
| Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones continuadas | | 9.219,18 | 5.816,04 | 3.083,82 | 1.805,14 |
| Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia diluida por acción | | 9.219,18 | 5.816,04 | 3.083,82 | 1.805,14 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Resultados por Integrales
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

| | 01-01-2014 30-09-2014 | 01-01-2013 30-09-2013 | 01-07-2014 30-09-2014 | 01-07-2013 30-09-2013 |
|---|---|---|---|---|
| **Otros resultados integrales** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Ganancia del período | 2.420.034 | 1.526.711 | 809.502 | 473.850 |
| Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto | - | - | - | - |
| Total ingresos reconocidos en el período | 2.420.034 | 1.526.711 | 809.502 | 473.850 |
| Resultado integral total | 2.420.034 | 1.526.711 | 809.502 | 473.850 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

**Al 30 de septiembre de 2014**

| | Notas | Capital emitido M$ | Reservas y otras retenidas M$ | Ganancias acumuladas M$ | Total patrimonio neto M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014 | 17(a) | 1.516.286 | - | 9.581.624 | 11.097.910 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | |
| Resultado integral | | | | | |
| Ganancia del período | 18(a) | - | - | 2.420.034 | 2.420.034 |
| Resultado integral | | - | - | 2.420.034 | 2.420.034 |
| Ajuste a Patrimonio Ley 20.780 y OC 856 SVS | 18(a) | - | - | 592 | 592 |
| Dividendos | 17(c) | - | - | (1.210.017) | (1.210.017) |
| Total de cambios en el patrimonio neto | | - | - | 1.210.609 | 1.210.609 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2014 | 18(a) | 1.516.286 | - | 10.792.233 | 12.308.519 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

**Al 30 de septiembre de 2013**

| | Notas | Capital emitido M$ | Reservas y otras retenidas M$ | Ganancias acumuladas M$ | Total patrimonio neto M$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2013 | 17(a) | 1.516.286 | - | 8.510.316 | 10.026.602 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | |
| Resultado integral | | | | | |
| Ganancia del periodo | 18(a) | - | - | 1.526.711 | 1.526.711 |
| Resultado integral | | - | - | 1.526.711 | 1.526.711 |
| Dividendos | 17(c) | - | - | (763.355) | (763.355) |
| Total de cambios en el patrimonio neto | | - | - | 763.356 | 763.356 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2013 | 18(a) | 1.516.286 | - | 9.273.672 | 10.789.958 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado de Flujos de Efectivo Directo
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

| | Notas | 30.09.2014 M$ | 30.09.2013 M$ |
|---|---|---|---|
| Flujo de efectivo originado por actividades de la operación: | | | |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | 14.990.836 | 11.426.196 |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | (12.246.518) | (10.019.790) |
| Otros gastos de operación pagados | | (77.171) | (84.804) |
| Otros entradas procedentes de otras actividades de operación | | 215.188 | 295.496 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | 2.882.335 | 1.617.098 |
| Flujo de efectivo originado por actividades de inversión: | | | |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | 13(a) | (24.613) | (4.645) |
| Incorporación de activos intangibles | 12(a) | (11.546) | (35.312) |
| Flujo neto utilizado en actividades de inversión | | (36.159) | (39.957) |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | | |
| Dividendos pagados | | (1.071.308) | (1.324.223) |
| Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento | | (1.071.308) | (1.324.223) |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio | | 1.774.868 | 252.918 |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | 4.781 | 3.994 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | | 11.762.010 | 10.916.062 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 7 | 13.541.659 | 11.172.974 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## (1) Información general

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante "la Sociedad") fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987, otorgada por el notario don Sergio Rodríguez Garcés. La Sociedad fue autorizada por la 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.

Con fecha 7 de enero de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.712 con entrada en vigencia el 1 de mayo de 2014, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, que sistematiza la regulación aplicable a la prestación de servicios de Administración de Fondos y Carteras Individuales en un cuerpo legal único, derogando en consecuencia las normas sobre administradoras generales de fondos contenidas en los Títulos XX y XXVII de la Ley 18.045 sobre mercado de valores; el decreto ley N°1.328 de 1976 sobre Fondos Mutuos; La ley N°18.657 que autoriza creación de Fondo de Inversión de Capital Extranjero; y la ley N°18.815, sobre Fondos de Inversión.

La Sociedad tendrá como objeto exclusivo 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.

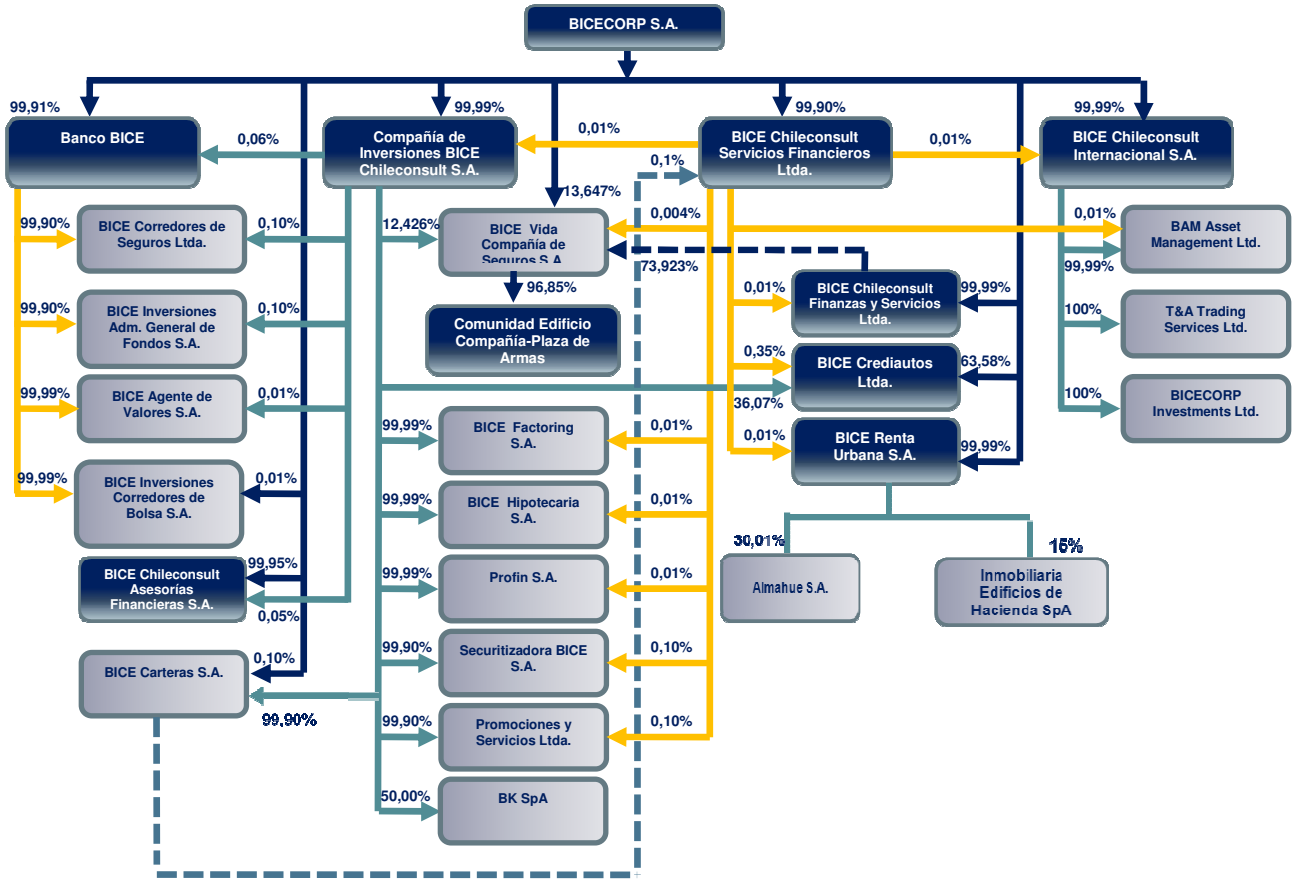
La Sociedad pertenece en un 99,90% a Banco BICE. Por su parte, Banco BICE es filial directa de BICECORP S.A., que es la matriz del grupo del mismo nombre y cuyos negocios se enmarcan en el ámbito financiero, entre ellos, banca, seguros, administración de activos, entre otros.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre 2014, 2013 y 31 de diciembre 2013:

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

## (1) Información general, continuación

Estructura Societaria BICECORP S.A 30/09/2014



## (1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de septiembre de 2014, 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 Extra Dólar.
Fondo Mutuo BICE Máster.
Fondo Mutuo BICE Best Mercado 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 EEUU.
Fondo Mutuo BICE Japón.
Siglo XXI Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión.
Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión.
Fondo de Inversión Privado MDV

## (2) Bases de preparación

### (a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros individuales de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de septiembre de 2014, 2013 y 31 de diciembre 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los Estados Financieros, la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).Al 30 de septiembre de 2014 se aplicaron las instrucciones establecidas en Oficio Circular N°856 de fecha 17 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

La información contenida en los presentes Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio el 20 de octubre de 2014 de conformidad a las normas.

### (b) Período cubierto

Los Estados Financieros fueron preparados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en e1 Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

### (c) Bases de medición

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### (d) Moneda funcional y de presentación

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

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

| | 30-09-2014 $ | 30-09-2013 $ | 31-12-2013 $ |
|---|---|---|---|
| Dólar | 599,22 | 504,20 | 524.61 |
| UF | 24.168,02 | 23.091,03 | 23.309,56 |

## (2) Bases de preparación, continuación

### (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 30 de septiembre de 2014, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

## (3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos 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.

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (a) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

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 equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se componen de los saldos en efectivo y fondos mutuos invertidos en instrumentos de renta fija con vencimientos originales inferiores o iguales a 90 días, valorizadas al valor de rescate de la cuota a la fecha de cierre.

Deudores comerciales y otras cuenta 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.

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (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 de Situación Financiera, 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 si 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.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontaran a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

### (d) Activos intangibles

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

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (d) Activos intangibles, continuación

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

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

### (e) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación

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

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (e) Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación, continuación

Vida útil de las propiedades, plantas y equipos:

| Detalle | Vida útil de bienes adquiridos hasta el 30-04-2013 | Vida útil de bienes adquiridos desde el 01-05-2013 |
|---|---|---|
| Muebles y útiles | 72 meses | 36 meses |
| Maquinarias y equipos | 72 meses | 36 meses |
| Remodelación oficina | 60 meses | 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.

## (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. Al 30 de septiembre de 2014 fue aplicado el Oficio Circular N°856 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 17 de octubre de 2014, cuyo efecto de incremento en la tasa de impuesto de primera categoría instruido por la Ley N°20.780, en los activos y pasivos por impuestos diferidos se contabilizó en patrimonio.

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.

Con fecha 26 de septiembre se promulgó la Ley N° 20.780 que establece una "Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

En el artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 25% en 2017 para el primero y 25,5% en 2017 y 27% en 2018 para el segundo.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que BICE Administradora General de Fondos S.A. ha determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros utilizando las tasas de impuestos establecidos para el Sistema Parcialmente Integrado , en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

Con fecha 17 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió Oficio Circular N°856, estableciendo en forma excepcional, que la contabilización de los cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuesto de primera categoría, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

Los cambios establecidos en la Ley N°20.780 y Oficio Circular N°856 de la Superintendencia de Valores y Seguros, significó reconocer en los Estados Financieros del mes de Septiembre de 2014, los siguientes efectos:

| | **M$** |
|---|---|
| En Impuesto a la Renta (pérdida) | (25.569) |
| En Impuestos diferidos (Patrimonio) | 592 |
| **Efecto Neto** | **(24.977)** |

**(h) Distribución de dividendos (dividendo mínimo)**

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

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

Este pasivo se encuentra registrado en el rubro provisión dividendos mínimos y el movimiento del año se registra en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto en la línea de "Dividendos".

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (i) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la 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.

### (k) Estados de flujos de efectivos

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular 2058 de fecha 3 de febrero de 2012, estableció que a partir de los estados financieros al 30 de septiembre 2013, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores y en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las Compañías de Seguros, deberán reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método directo tal como lo aconseja la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°7-Estados de Flujos de Efectivo.

El estado de flujo de efectivo por el período terminado el 30 de septiembre 2013, ha sido modificado para reflejar este cambio.

## (3) Políticas contables significativas, continuación

### (l) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes

#### (i) Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor para la Sociedad al 30 de septiembre de 2014.

| **Nuevas NIIF** | **Fecha de aplicación obligatoria** |
|---|---|
| NIIF 10, Estados Financieros Consolidados | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| NIIF 11, Acuerdos Conjuntos | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de producción de una Mina de Superficie | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013. |
| CINIIF 21, Gravámenes. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. |

| **Enmiendas a NIIFs** | **Fecha de aplicación obligatoria** |
|---|---|
| NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. |
| NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. |
| NIC 36, Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros | Períodos anuales iniciados en, o después del 1 de enero de 2014. |

## (3) Resumen de principales políticas contables, continuación

| Enmiendas a NIIFs | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIC 39, Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura | Períodos anuales iniciados en, o después del 1 de enero de 2014. |
| NIC 19, *Beneficios a los empleados* – contribuciones de empleados | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requisitos de compensación de activos y pasivos financieros. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Todas estas modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de consolidación. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |

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.

### (ii) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, la Sociedad no ha implementado su aplicación a esta fecha.

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 14, Cuentas Regulatorias Diferidas. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada. |

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

## (4) Cambios contables

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2014, 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 Sociedad ha constituido el cargo de Subgerente de Riesgo y Cumplimiento, quien tiene como función principal 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.

## (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 de BICE Inversiones Administradora General de Fondos Mutuos.

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

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

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 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.

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.

## (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 el que 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 N°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 2014, los recursos financieros de la Sociedad, se encontraban invertidos en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie A, las que alcanzan a un total de 3.659.383,8011 cuotas equivalentes a M$12.346.627; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie F, las que alcanzaban un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M$44.631; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que totalizaban 363.938,6842 cuotas equivalentes a M$595.255 y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie A, las que totalizaban 19.474,0418 cuotas equivalentes a M$53.565; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Valores Serie A, las que totalizaban 13.775,7479 cuotas equivalentes a M$16.038; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Valores Serie C, las que totalizaban 19.505,9265 cuotas equivalentes a M$22.381 a esa fecha.

al 31 de diciembre de 2013, los recursos financieros de la Sociedad, se encontraban invertidos en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie A, las que alcanzan a un total de 3.269.700,8358 cuotas equivalentes a M$10.825.392; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie F, las que alcanzaban un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M$43.796; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que totalizaban 363.938,6842 cuotas equivalentes a M$576.908 y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie A, las que totalizaban 19.474,0418 cuotas equivalentes a M$52.052; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Valores Serie C, las que totalizaban 19.505,9265 cuotas equivalentes a M$21.545 a esa fecha.

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 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:

(m) 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 continua 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.

## (5) Gestión del riesgo, continuación

(ii) 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 de los fondos mutuos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, permite gestionar, controlar y mitigar adecuadamente la exposición a estos riesgos.

| Detalle | Rating | Exposición al 30-09-2014 M$ | % | Exposición al 31-12-2013 M$ | % |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondos Mutuos | (*) | 13.078.497 | 100 | 11.519.695 | 100 |
| Totales | | 13.078.497 | | 11.519.695 | |

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

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

## (5) Gestión del riesgo, continuación

(iv) 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, con el fin de establecer de mejor forma las condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia.

## (6) Activos y pasivos financieros por categoría

**(a)** La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2014, es el siguiente:

| **Rubro del Estado de Situación Financiera** | **Valor libro M$** | **Valor razonable M$** |
|---|---|---|
| Efectivo y equivalente al efectivo | 13.541.659 | 13.541.659 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 161.479 | 161.479 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (254.874) | (254.874) |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (24.461) | (24.461) |
| Totales netos | 13.423.803 | 13.423.803 |

**(6) Activos y pasivos financieros por categoría, continuación**

**(b)** La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

| Rubro del Estado de Situación Financiera | Valor libro M$ | Valor razonable M$ |
|---|---|---|
| Efectivo y equivalente al efectivo | 11.762.010 | 11.762.010 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 186.065 | 186.065 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (120.388) | (120.388) |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (27.362) | (27.362) |
| Totales netos | 11.800.325 | 11.800.325 |

**(7) Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

| | Moneda | 30.09.2014 M$ | 31.12.2013 M$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo en caja | $ | 210 | 210 |
| Saldos en bancos | $ | 458.986 | 237.279 |
| Saldos en bancos | USD | 3.966 | 4.826 |
| Cuotas de fondos mutuos | $ | 13.078.497 | 11.519.695 |
| Totales | | 13.541.659 | 11.762.010 |

**(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

| | 30.09.2014 M$ | 31.12.2013 M$ |
|---|---|---|
| Remuneración por cobrar fondos administrados | 161.479 | 186.065 |
| Totales | 161.479 | 186.065 |

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar.

## (9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

**(a)** Cuentas por pagar con partes relacionadas:

| Sociedad | RUT | Descripción transacción | Plazo transacción | Tipo de relación | Saldos | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Corrientes 30.09.2014 M$ | No corrientes 30.09.2014 M$ | Corrientes 31.12.2013 M$ | No corrientes 31.12.2013 M$ |
| BICE Renta Urbana S.A. | 76.633.240-4 | Asesorías | Menos de 90 días | Relacionada | 24.461 | - | 27.362 | - |
| | Totales | | | | 24.461 | - | 27.362 | - |

**(b)** Transacciones con partes relacionadas:

| Sociedad | RUT | Tipo de relación | Descripción de la transacción | 30.09.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Montos M$ | Efecto en resultados (cargos) abonos M$ | Montos M$ | Efecto en resultados (cargos) abonos M$ |
| BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. | 79.532.990-0 | Matriz común | Comisión colocación de cuotas | 5.345.848 | (5.345.848) | 5.850.710 | (5.850.710) |
| | | | Comisión corredores | 130.651 | (130.651) | 180.527 | (180.527) |
| | | | Venta de dólares | 274.855 | (274.855) | 423.251 | (423.251) |
| Banco BICE S.A. | 97.080.000-k | Matriz | Arriendo oficinas | 43.105 | (43.105) | 55.537 | (55.537) |
| | | | Restitución de gastos | 5.456 | (5.456) | 8.196 | (8.196) |
| | | | Comisiones sobregiro | 136.500 | (136.500) | 185.500 | (185.500) |
| | | | Comisiones LBTR | 64.495 | (64.495) | 89.013 | (89.013) |
| | | | Boletas de garantías | 51.659 | (51.659) | 61.310 | (61.310) |
| | | | Comisión colocación de cuotas | 449.299 | (449.299) | 520.141 | (520.141) |
| BICE Vida Cía. de Seguros S.A. | 96.656.410-5 | Matriz común | Seguros | 43.222 | (43.222) | 51.761 | (51.761) |
| | | | Comisión colocación de cuotas | 463.454 | (463.454) | 397.114 | (397.114) |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. | 79.578.560-4 | Matriz común | Asesoría departamento estudios | 151.199 | (151.199) | 155.533 | (155.533) |
| | | | Auditoría interna | 19.315 | (19.315) | 24.841 | (24.841) |
| BICE Renta Urbana S.A. | 76.633.240-4 | Matriz común | Comisión colocación de cuotas | 1.068.000 | (1.068.000) | 601.249 | (573.887) |

## (9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

**(b)** Transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| | **30.09.2014 M$** | **30.09.2013 M$** |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal | 290.195 | 255.732 |
| Gratificaciones | 145.097 | 127.866 |
| Bonos de gestión | 225.447 | 152.908 |
| Totales | 660.739 | 536.506 |

## (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 boletas bancarias con Banco BICE, para cada uno de los fondos administrados.

## (10) Activos y pasivos contingentes, continuación

Al 30 de septiembre de 2014, 2013 y 31 de diciembre 2013, las Garantías mantenidas por la Sociedad con Banco BICE, son registradas en cuentas de orden de acuerdo a lo siguiente:

| | 30.09.2014 M$ | 30.09.2013 M$ | 31.12.2013 M$ |
|---|---|---|---|
| Activos contingentes: | | | |
| Garantías partícipes UF | 17.653.390 | 15.316.177 | 15.694.222 |
| Garantías partícipes $ | - | | - |
| Totales | 17.653.390 | 15.316.177 | 15.694.222 |
| Pasivos contingentes: | | | |
| Garantías partícipes UF | 17.653.390 | 15.316.177 | 15.694.222 |
| Garantías partícipes $ | - | - | - |
| Totales | 17.653.390 | 15.316.177 | 15.694.222 |
| Efecto neto | - | - | - |

## (11) Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

| | 30.09.2014 M$ | 31.12.2013 M$ |
|---|---|---|
| Derechos de bolsa | 16.172 | 9.723 |
| Otros gastos anticipados | 112.354 | 46.754 |
| Totales | 128.526 | 56.477 |

## (12) Activos intangibles

**(a)** Al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

| Al 30 de septiembre de 2014 | Activo bruto M$ | Amortización acumulada M$ | Activo neto M$ | Amortización del ejercicio M$ |
|---|---|---|---|---|
| Proyecto Alta Disponibilidad | 45.117 | (15.297) | 29.820 | (11.279) |
| Programa informáticos | 41.127 | (27.798) | 13.329 | (9.347) |
| Totales | 86.244 | (43.095) | 43.149 | (20.626) |

**(12) Activos intangibles, continuación**

| Al 31 de diciembre de 2013 | Activo bruto M$ | Amortización acumulada M$ | Activo neto M$ | Amortización del ejercicio M$ |
|---|---|---|---|---|
| Proyecto Alta Disponibilidad | 38.707 | (4.018) | 34.689 | (4.018) |
| Programa informáticos | 29.580 | (18.451) | 11.129 | (13.584) |
| Totales | 68.287 | (22.469) | 45.818 | (17.602) |

**(a)** El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre 2014 y 31 diciembre 2013, es el siguiente:

| | Programas Informáticos M$ | Proyecto alta Disponibilidad M$ | Total Intangibles M$ |
|---|---|---|---|
| Saldo neto inicial al 1 de enero de 2014 | 11.129 | 34.689 | 45.818 |
| Adiciones | 11.546 | - | 11.546 |
| Ajustes | - | 6.411 | 6.411 |
| Gasto por amortización | (9.347) | (11.279) | (20.626) |
| Saldo neto final al 30 septiembre 2014 | 13.328 | 29.821 | 43.149 |

| | Programas Informáticos M$ | Proyecto alta Disponibilidad M$ | Total Intangibles M$ |
|---|---|---|---|
| Saldo neto inicial al 1 de enero de 2013 | 19.963 | - | 19.963 |
| Adiciones | 3.261 | 38.707 | 41.968 |
| Ajustes | 1.489 | - | 1.489 |
| Gasto por amortización | (13.584) | (4.018) | (17.602) |
| Saldo neto final al 31 diciembre 2013 | 11.129 | 34.689 | 45.818 |

## (13) Propiedades, planta y equipos

**(a)** La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2014, es el siguiente:

| **Al 30 de septiembre de 2014** | **Activo bruto M$** | **Depreciación acumulada M$** | **Activo neto M$** |
|---|---|---|---|
| Muebles y útiles | 106.477 | (102.776) | 3.701 |
| Maquinarias y equipos | 201.881 | (170.080) | 31.801 |
| Remodelación oficinas | 253.394 | (181.100) | 72.294 |
| Totales | 561.752 | (453.957) | 107.796 |

| **Detalle de movimientos** | **Muebles y útiles M$** | **Maquinarias y equipos M$** | **Remodelación oficina M$** | **Totales M$** |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014 | 7.990 | 43.643 | 67.294 | 118.927 |
| Adiciones | | 1.751 | 22.862 | 24.613 |
| Enajenaciones | - | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | - |
| Gastos por depreciación | (4.289) | (13.593) | (17.862) | (35.744) |
| Saldo final al 30 de septiembre 2014 | 3.701 | 31.801 | 72.294 | 107.796 |

**(b)** La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

| **Al 31 de diciembre de 2013** | **Activo bruto M$** | **Depreciación acumulada M$** | **Activo neto M$** |
|---|---|---|---|
| Muebles y útiles | 93.212 | (85.222) | 7.990 |
| Maquinarias y equipos | 213.278 | (169.635) | 43.643 |
| Remodelación oficinas | 230.532 | (163.238) | 67.294 |
| Totales | 537.022 | (418.095) | 118.927 |

| Detalle de movimientos | **Muebles y útiles M$** | **Maquinarias y equipos M$** | **Remodelación oficina M$** | **Totales M$** |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2013 | 22.079 | 49.949 | 102.695 | 174.723 |
| Adiciones | 2.002 | 3.401 | - | 5.403 |
| Enajenaciones | (200) | (16) | - | (216) |
| Bajas | (621) | - | - | (621) |
| Gastos por depreciación | (15.270) | (9.691) | (35.401) | (60.362) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 | 7.990 | 43.643 | 67.294 | 118.927 |

## (14) Activos por impuestos e impuestos diferidos

### (a) Activos por impuesto corriente

Al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en nota N° 3g. Según siguiente detalle:

| **Detalle** | **30.09.2014 M$** | **31.12.2013 M$** |
|---|---|---|
| Más: | | |
| Impuesto a la Renta Ejercicio 2013 (Tasa 20%) | - | (475.062) |
| Impuesto a la Renta del periodo (Tasa 21%) | (536.942) | - |
| Impuesto al valor agregado débito fiscal | (119.907) | (89.684) |
| P.P.M. por pagar | (51.966) | (58.578) |
| Subtotales | (708.815) | (623.324) |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 521.070 | 718.627 |
| Crédito gasto de capacitación | - | 8.700 |
| Crédito por donaciones | 24.674 | 26.343 |
| Impuestos por recuperar | 265.851 | 230.022 |
| Subtotales | 811.595 | 983.692 |
| Totales | 102.780 | 360.368 |

## (14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

### (b) Resultado por impuestos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| Detalle | 01.01.2014 30.09.2014 M$ | 01.01.2013 30.09.2013 M$ | 01-07-2014 30-09-2014 M$ | 01-07-2013 30-09-2013 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Gastos por impuesto a la renta: | | | | |
| Impuesto año corriente | 536.942 | 345.417 | 219.899 | 91.844 |
| Subtotales | 536.942 | 345.417 | 219.899 | 91.844 |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos: | | | | |
| Originación y reverso de diferencias no imponibles, tasa 20% | 21 | 1.280 | (1.839) | (1.113) |
| Otras diferencias temporales | (8.934) | (79) | 1 | - |
| Subtotales | (8.913) | 1.201 | (1.838) | (1.113) |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta | 528.029 | 346.618 | 218.061 | 90.731 |

### (c) Efecto de impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

| Conceptos | 30.09.2014 Activos M$ | Pasivos M$ | Efecto Resultado M$ | Efecto Patrimonio M$ | Neto M$ | 31.12.2013 Activos M$ | Pasivos M$ | Neto M$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisión vacaciones | 10.154 | - | 9.671 | 483 | 10.154 | 12.065 | - | 12.065 |
| Activo fijo y remodelaciones | 2.281 | - | 2.172 | 109 | 2.281 | - | (201) | (201) |
| Total neto | 12.435 | - | 11.843 | 592 | 12.435 | 12.065 | (201) | 11.864 |

## (14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

### (d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| **Conciliación gasto por impuesto** | **30.09.2014 M$** | **30.09.2013 M$** |
|---|---|---|
| Ganancia antes de impuestos | 2.948.063 | 1.873.329 |
| Impuesto a la renta teórico | (619.093) | (374.666) |
| Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros | 90.472 | 28.048 |
| Efecto Reforma Tributaria Ley 20.780 | 592 | - |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (528.029) | (346.618) |
| Tasa impositiva legal | 21,0% | 20,0% |
| Tasa impositiva diferencias permanentes y otros | (3,07%) | (1,50%) |
| Efecto Reforma Tributaria Ley 20.780 | (0,02%) | - |
| Tasa efectiva | 17,91% | 18,50% |

## (15) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

| | **30.09.2014 M$** | **31.12.013 M$** |
|---|---|---|
| Cotizaciones previsionales | 25.789 | 23.612 |
| Otros acreedores y cuentas por pagar | 229.085 | 96.776 |
| Totales | 254.874 | 120.388 |

## (16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

**(a)** El movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, se detalla continuación:

| **Al 30 de septiembre 2014** | **Provisión vacaciones M$** | **Provisión bonos al personal M$** | **Total M$** |
|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1° de enero de 2014 | 60.328 | 164.233 | 224.561 |
| Incremento en provisiones | 457.751 | 312.814 | 770.565 |
| Bajas en provisiones | (469.726) | (225.447) | (695.173) |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2014 | 48.353 | 251.600 | 299.953 |

| **Al 31 de diciembre 2013** | **Provisión vacaciones M$** | **Provisión bonos al personal M$** | **Total M$** |
|---|---|---|---|
| Saldo inicial al 1° de enero de 2013 | 53.609 | 162.000 | 215.609 |
| Incremento en provisiones | 620.983 | 155.141 | 776.124 |
| Bajas en provisiones | (614.264) | (152.908) | (767.172) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 | 60.328 | 164.233 | 224.561 |

## (17) Capital emitido

### (a) Capital

El capital de la Sociedad asciende al 30 de septiembre de 2014 a la suma de M$1.516.286 (M$1.516.286 ejercicio 2013), y está compuesto de 262.500 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de esta, de la siguiente manera:

### (b) Distribución de accionistas

| | **2014** | | **2013** | |
|---|---|---|---|---|
| **Accionistas** | **N° acciones** | **%** | **N° acciones** | **%** |
| Banco BICE (controlador) | 262.238 | 99,90 | 262.238 | 99,90 |
| Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. | 262 | 0,10 | 262 | 0,10 |
| Totales | 262.500 | 100,00 | 262.500 | 100,00 |

## (17) Capital emitido, continuación

### (c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz, Banco BICE al 30 de septiembre 2014 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del periodo ascendente a M$1.210.017 (M$1.071.308 en el ejercicio 2013).

### (d) Distribución de Dividendos

En sesión N° 372 de fecha 24 de abril de 2014, el Directorio acordó distribuir con cargo a Reservas de Futuros Dividendos, y de conformidad con la facultad que le otorga la ultima junta general ordinaria de accionistas, celebrada el 22 de abril 2014, un dividendo de $4.081,17409 por acción por un monto total de $1.071.308.198, el que se pago a partir del día 22 de mayo de 2014.

## (18) Ganancias acumuladas

**(a)** Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

| | 30.09.2014<br>M$ | 31.12.2013<br>M$ |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 9.581.624 | 8.510.316 |
| Ganancia del periodo | 2.420.034 | 2.142.616 |
| Dividendos provisorios | (1.210.017) | (1.071.308) |
| Efecto Reforma Tributaria Ley 20.780 | 592 | - |
| Totales | 10.792.233 | 9.581.624 |

## (19) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| | 01.01.2014<br>30.09.2014<br>M$ | 01.01.2013<br>30.09.2013<br>M$ | 01.07.2014<br>30.09.2014<br>M$ | 01.07.2013<br>30.09.2013<br>M$ |
|---|---|---|---|---|
| Remuneraciones fondos mutuos | 11.865.995 | 9.103.329 | 4.342.961 | 3.066.187 |
| Remuneraciones fondos de inversión públicos | 1.791.604 | 1.136.304 | 253.330 | 234.743 |
| Remuneraciones fondos de inversión privados | 463 | - | 353 | - |
| Comisión rescate fondos mutuos | 34.064 | 57.419 | 12.099 | 34.191 |
| Comisión rescate fondos de inversión públicos | - | - | - | - |
| Totales | 13.692.126 | 10.297.052 | 4.608.743 | 3.335.121 |

## (20) Costos financieros

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| | 01.01.2014 30.09.2014 M$ | 01.01.2013 30.09.2013 M$ | 01.07.2014 30.09.2014 M$ | 01.07.2013 30.09.2013 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Intereses líneas de crédito Banco BICE | (136.500) | (136.500) | (46.000) | (46.000) |
| Intereses líneas de crédito otros bancos | (40.083) | (35.877) | (14.298) | (11.886) |
| Totales | (176.583) | (172.377) | (60.298) | (57.886) |

## (21) Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| | 01.01.2014 30.09.2014 M$ | 01.01.2013 30.09.2013 M$ | 01.07.2014 30.09.2014 M$ | 01.07.2013 30.09.2013 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Utilidades por cuotas fondos mutuos | 239.901 | 295.496 | 72.281 | 95.542 |
| Intereses y reajustes ganados | 37.207 | 3.193 | 4.211 | 9.796 |
| Totales | 277.108 | 298.689 | 76.492 | 105.338 |

## (22) Diferencia de cambio

Al 30 de septiembre 2014 y 2013 las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

| | 01.01.2014 30.09.2014 M$ | 01.01.2013 30.09.2013 M$ | 01.07.2014 30.09.2014 M$ | 01.07.2013 30.09.2013 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Venta de dólares estadounidenses | 4.784 | 4.290 | 3.089 | 1.519 |
| Totales | 4.784 | 4.290 | 3.089 | 1.519 |

## (23) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

| Detalle | 01.01.2014 30.09.2014 M$ | 01.01.2013 30.09.2013 M$ | 01.07.2014 30.09.2014 M$ | 01.07.2013 30.09.2013 M$ |
|---|---|---|---|---|
| Remuneraciones y gastos del personal: | | | | |
| Remuneraciones del personal | (733.017) | (657.476) | (242.700) | (222.283) |
| Bonos o gratificaciones | (710.352) | (496.047) | (231.755) | (146.747) |
| Indemnización años de servicio | (20.791) | (73.916) | (20.791) | (73.916) |
| Gastos de capacitación | (813) | (9.881) | 3.633 | (4.284) |
| Colación | (26.397) | (26.666) | (8.787) | (9.133) |
| Asignación movilización | (5.920) | (4.480) | 11.042 | (2.275) |
| Seguros de salud, vida y cesantía | (67.551) | (59.869) | (22.891) | (19.877) |
| Otros gastos del personal | (26.692) | (28.872) | (7.832) | (10.999) |
| Total remuneraciones y gastos del personal | (1.591.533) | (1.357.207) | (520.081) | (489.514) |
| Gastos generales de administración: | | | | |
| Mantención y reparación activo fijo | (14.273) | (13.050) | (4.383) | (4.328) |
| Arriendo de oficinas | (5.548) | (4.737) | (2.121) | (1.697) |
| Publicidad | (243.837) | (225.115) | (68.896) | (63.055) |
| Materiales de oficina | (29.410) | (29.715) | (11.546) | (10.723) |
| Gastos de informática y comunicación | (81.310) | (83.240) | (32.033) | (26.910) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (6.267) | (6.577) | (1.893) | (2.164) |
| Gastos de representación y despl. del personal | (25.164) | (34.751) | (14.816) | (8.376) |
| Gastos judiciales y notariales | (41.423) | (68.797) | (16.314) | (26.917) |
| Honorarios por informes técnicos | (8.486) | (22.912) | 1 | (13.870) |
| Honorarios por auditorías de los estados financieros | (34.439) | (32.905) | (11.617) | (11.823) |
| Bloomberg y otros servicios contratados | (39.221) | (28.056) | (10.285) | (9.933) |
| Correspondencia general | (12.143) | (7.577) | (3.786) | (1.658) |
| Bolsa de comercio | (45.793) | (44.321) | (15.115) | (15.473) |
| Comisiones, corretajes y otras comisiones | (399.717) | (186.747) | (189.406) | (91.422) |
| Gastos bancarios cuentas corrientes | (82.914) | (118.756) | (28.406) | (41.227) |
| Custodia DCV y custodia extranjera | (164.519) | (128.342) | (62.069) | (41.501) |
| Servicios con matriz y coligadas | (7.670.672) | (5.835.520) | (2.484.058) | (1.868.418) |
| Gastos garantías fondos | (51.659) | (45.659) | (15.983) | (14.243) |
| Patentes y contribuciones | (46.564) | (43.824) | (15.823) | (15.038) |
| Depreciación y amortización | (56.370) | (61.121) | (18.985) | (15.648) |
| Donaciones | (10.000) | - | - | - |
| Otros gastos generales | (188.110) | (175.396) | (72.848) | (45.853) |
| Total gastos generales de administración | (9.257.839) | (7.197.118) | (3.080.382) | (2.329.997) |
| Total gastos de administración | (10.849.372) | (8.554.325) | (3.600.463) | (2.819.511) |

## (24) Contingencias y compromisos

### (a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013 excepto por lo señalado en la Nota 10.

### (b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013 excepto por lo señalado en la Nota 10.

### (c) Garantía de fondos

La Sociedad constituyó las siguientes boletas de garantías 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 N°226 de la Ley N°18.045.

| Fecha | Boleta Nro. | Nombre | Cobertura en UF |
|---|---|---|---|
| 9 de enero 2014 | 1890812 | Fondo Mutuo BICE Liquidez | 18.298,51 |
| 9 de enero 2014 | 1890813 | Fondo Mutuo BICE Beneficio | 32.287,28 |
| 9 de enero 2014 | 1890810 | Fondo Mutuo BICE Manager | 232.005,92 |
| 9 de enero 2014 | 1893481 | Fondo Mutuo BICE Target | 12.850,05 |
| 9 de enero 2014 | 1890996 | Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891097 | Fondo Mutuo BICE Acciones | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891100 | Fondo Mutuo BICE Best Europa | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891091 | Fondo Mutuo BICE Vanguardia | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891163 | Fondo Mutuo BICE Extra | 57.860,28 |
| 9 de enero 2014 | 1891347 | Fondo Mutuo BICE Best Asia | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891094 | Fondo Mutuo BICE Extra Dólar | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1892010 | Fondo Mutuo BICE Master | 18.522,97 |
| 9 de enero 2014 | 1892840 | Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1892013 | Fondo Mutuo BICE Manager Dólar | 29.713,28 |
| 9 de enero 2014 | 1891345 | Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891341 | Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891340 | Fondo Mutuo BICE Commodities | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891339 | Fondo Mutuo BICE Emprendedor | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891336 | Fondo Mutuo BICE Brasil | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891338 | Fondo Mutuo BICE Dinámico | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891335 | Fondo Mutuo BICE México | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891337 | Fondo Mutuo BICE Chile Activo | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1892315 | Fondo Mutuo BICE Tendencias | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891332 | Fondo Mutuo BICE Colombia | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891350 | Fondo Mutuo BICE Perú | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 | 1891926 | Fondo Mutuo BICE Extra Gestión | 10.663,28 |

| | | |
|---|---|---|
| 9 de enero 2014 1891334 | Fondo Mutuo BICE Mundo Activo | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1891984 | Fondo Mutuo BICE Valores | 28.927,86 |
| 9 de enero 2014 1892313 | Fondo Mutuo BICE Japón | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1891938 | Fondo Mutuo BICE EE.UU | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1891928 | Siglo XXI Fondo de Inversión | 29.314,76 |
| 9 de enero 2014 1891936 | Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1891934 | BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1891939 | BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de enero 2014 1892351 | BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 30 de mayo 2014 1983484 | Fondo de Inversión Privado MDV | 10.000,00 |

La Sociedad constituyó las siguientes boletas de garantías 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 N°226 de la Ley N°18.045.

| Fecha | Boleta Nro. | Nombre | Cobertura en UF |
|---|---|---|---|
| 9 de enero de 2013 | 1687239 | Fondo Mutuo BICE Liquidez | 19.150,38 |
| 9 de enero de 2013 | 1687242 | Fondo Mutuo BICE Beneficio | 15.611,37 |
| 9 de enero de 2013 | 1687245 | Fondo Mutuo BICE Manager | 215.106,09 |
| 9 de enero de 2013 | 1687250 | Fondo Mutuo BICE Target | 14.212,50 |
| 9 de enero de 2013 | 1687235 | Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687224 | Fondo Mutuo BICE Acciones | 13.004,92 |
| 9 de enero de 2013 | 1687396 | Fondo Mutuo BICE Best Europa | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687187 | Fondo Mutuo BICE Vanguardia | 11.790,11 |
| 9 de enero de 2013 | 1687354 | Fondo Mutuo BICE Extra | 62.307,56 |
| 9 de enero de 2013 | 1687237 | Fondo Mutuo BICE Best Asia | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687238 | Fondo Mutuo BICE Extra Dólar | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687363 | Fondo Mutuo BICE Master | 21.439,42 |
| 9 de enero de 2013 | 1687223 | Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687219 | Fondo Mutuo BICE Manager Dólar | 21.704,80 |
| 9 de enero de 2013 | 1687142 | Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687150 | Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687230 | Fondo Mutuo BICE Commodities | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687152 | Fondo Mutuo BICE Emprendedor | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687162 | Fondo Mutuo BICE Brasil | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687191 | Fondo Mutuo BICE Dinámico | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687157 | Fondo Mutuo BICE México | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687177 | Fondo Mutuo BICE Chile Activo | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687190 | Fondo Mutuo BICE Tendencias | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687173 | Fondo Mutuo BICE Colombia | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687182 | Fondo Mutuo BICE Perú | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687167 | Fondo Mutuo BICE Extra Gestión | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687176 | Fondo Mutuo BICE Mundo Activo | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687198 | Fondo Mutuo BICE Valores | 12.039,34 |
| 9 de enero de 2013 | 1687195 | Siglo XXI Fondo de Inversión | 26.929,03 |
| 9 de enero de 2013 | 1687212 | Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687193 | BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de enero de 2013 | 1687215 | BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión | 10.000,00 |

Dichas boletas fueron constituidas con el Banco BICE.

## (25) Sanciones

### (a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, 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 2014 y 31 de diciembre 2013, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

## (26) Hechos relevante

Con fecha 17 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió Oficio Circular N°856, estableciendo en forma excepcional, que la contabilización de los cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuesto de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, se registre directamente contra patrimonio. Dichas instrucciones están contenidas al 30 de septiembre de 2014 en los Estados Financieros de la Sociedad.

## (27) Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de octubre 2014), no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.

.....
Javier Valenzuela Cruz
Gerente General

.....
Yasna Moncada Seguel
Contador General

**********