

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

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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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 junio de 2014 y 31 de diciembre 2013

Activos	Notas	2014 M\$	2013 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	12.596.574	11.762.010
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	152.085	186.065
Activos por impuestos	14	164.664	360.368
Otros activos no financieros	11	121.475	56.477
Total activos corrientes		13.034.798	12.364.920
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	12	38.691	45.818
Propiedades, planta y equipos	13	111.786	118.927
Activos por impuestos diferidos	14	10.004	11.864
Total activos no corrientes		160.481	176.609
Total activos		13.195.279	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 junio 2014 y 31 de diciembre 2013

Pasivos y patrimonio	Notas	2014 M\$	2013 M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	236.067	120.388
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	50.439	27.362
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	16	200.331	224.561
Provisión dividendos mínimos	17	<u>805.266</u>	<u>1.071.308</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.292.103</u>	<u>1.443.619</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	17	1.516.286	1.516.286
Ganancias acumuladas	18	<u>10.386.890</u>	<u>9.581.624</u>
Total patrimonio neto		<u>11.903.176</u>	<u>11.097.910</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u><u>13.195.279</u></u>	<u><u>12.541.529</u></u>

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 junio de 2014 y 2013

		01-01-2014 30-06-2014 M\$	01-01-2013 30-06-2013 M\$	01-04-2014 30-06-2014 M\$	01-04-2013 30-06-2013 M\$
Ganancia de operaciones	Nota				
Ingresos de actividades ordinarias	19	9.083.383	6.961.931	5.325.278	3.752.943
Costo de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		<u>9.083.383</u>	<u>6.961.931</u>	<u>5.235.278</u>	<u>3.752.943</u>
Gastos de administración	23	(7.248.909)	(5.734.814)	(4.192.297)	(3.132.600)
Ingresos financieros	21	200.616	193.351	100.778	104.655
Costos financieros	20	(116.285)	(114.491)	(57.637)	(57.838)
Diferencia de cambio	22	<u>1.695</u>	<u>2.771</u>	<u>885</u>	<u>2.972</u>
Subtotal		<u>(7.162.883)</u>	<u>(5.653.183)</u>	<u>(4.148.271)</u>	<u>(3.082.811)</u>
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		1.920.500	1.308.748	1.177.007	670.132
Gasto por impuesto a las ganancias	14	<u>(309.968)</u>	<u>(255.887)</u>	<u>(182.066)</u>	<u>(136.671)</u>
Ganancia del período	18	<u>1.610.532</u>	<u>1.052.861</u>	<u>994.941</u>	<u>533.461</u>
Ganancia por acción:					
Ganancia por acción básica		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		6.135,36	4.010,90	3.790,25	2.032,23
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia por acción básica		<u>6.135,36</u>	<u>4.010,90</u>	<u>3.790,25</u>	<u>2.032,23</u>
Ganancia por acción diluidas:					
Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones continuadas		6.135,36	4.010,90	3.790,25	2.032,23
Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia diluida por acción		<u>6.135,36</u>	<u>4.010,90</u>	<u>3.790,25</u>	<u>2.032,23</u>

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 junio de 2014 y 2013

	01-01-2014 30-06-2014	01-01-2013 30-06-2013	01-04-2014 30-06-2014	01-04-2013 30-06-2013
Otros resultados integrales	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia del período	1.610.532	1.052.861	994.941	533.461
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto	-	-	-	-
Total ingresos reconocidos en el período	<u>1.610.532</u>	<u>1.052.861</u>	<u>994.941</u>	<u>533.461</u>
Resultado integral total	<u>1.610.532</u>	<u>1.052.861</u>	<u>994.941</u>	<u>533.461</u>

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 periodos terminados al 30 de junio de 2014 y 2013.

Al 30 de junio 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)	-	-	1.610.532	1.610.532
Resultado integral		-	-	1.610.532	1.610.532
Dividendos	17(c)			(805.266)	(805.266)
Total de cambios en el patrimonio neto		-	-	805.266	805.266
Saldo final al 30 de junio de 2014	18(a)	1.516.286	-	10.386.890	11.903.176

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 periodos terminados al 30 de junio de 2014 y 2013.

Al 30 de junio 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)	-	-	1.052.861	1.052.861
Resultado integral		-	-	1.052.861	1.052.861
Dividendos	17(c)	-	-	(526.431)	(526.431)
Total de cambios en el patrimonio neto		-	-	526.430	526.430
Saldo final al 30 de junio de 2013	18(a)	1.516.286	-	9.036.746	10.553.032

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 junio de 2014 y 2013

	Notas	2014 M\$	2013 M\$
Flujo de efectivo originado por actividades de la operación:			
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		9.924.159	7.654.975
Pago de cuentas y documentos por pagar		(8.070.053)	(6.879.908)
Otros gastos de operación pagados		(76.123)	(84.234)
Otros entradas procedentes de otras actividades de operación		<u>142.906</u>	<u>199.954</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>1.920.889</u>	<u>890.787</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de inversión:			
Incorporación de propiedades, planta y equipo	13(a)	(16.708)	(2.504)
Incorporación de activos intangibles		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(16.708)</u>	<u>(2.504)</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		<u>(1.071.308)</u>	<u>(1.324.223)</u>
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(1.071.308)</u>	<u>(1.324.223)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio		832.873	(435.940)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.691	2.513
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		<u>11.762.010</u>	<u>10.916.062</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	<u>12.596.574</u>	<u>10.482.635</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 30 de junio de 2014 y 2013

(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 junio 2014, 2013 y 31 de diciembre 2013:

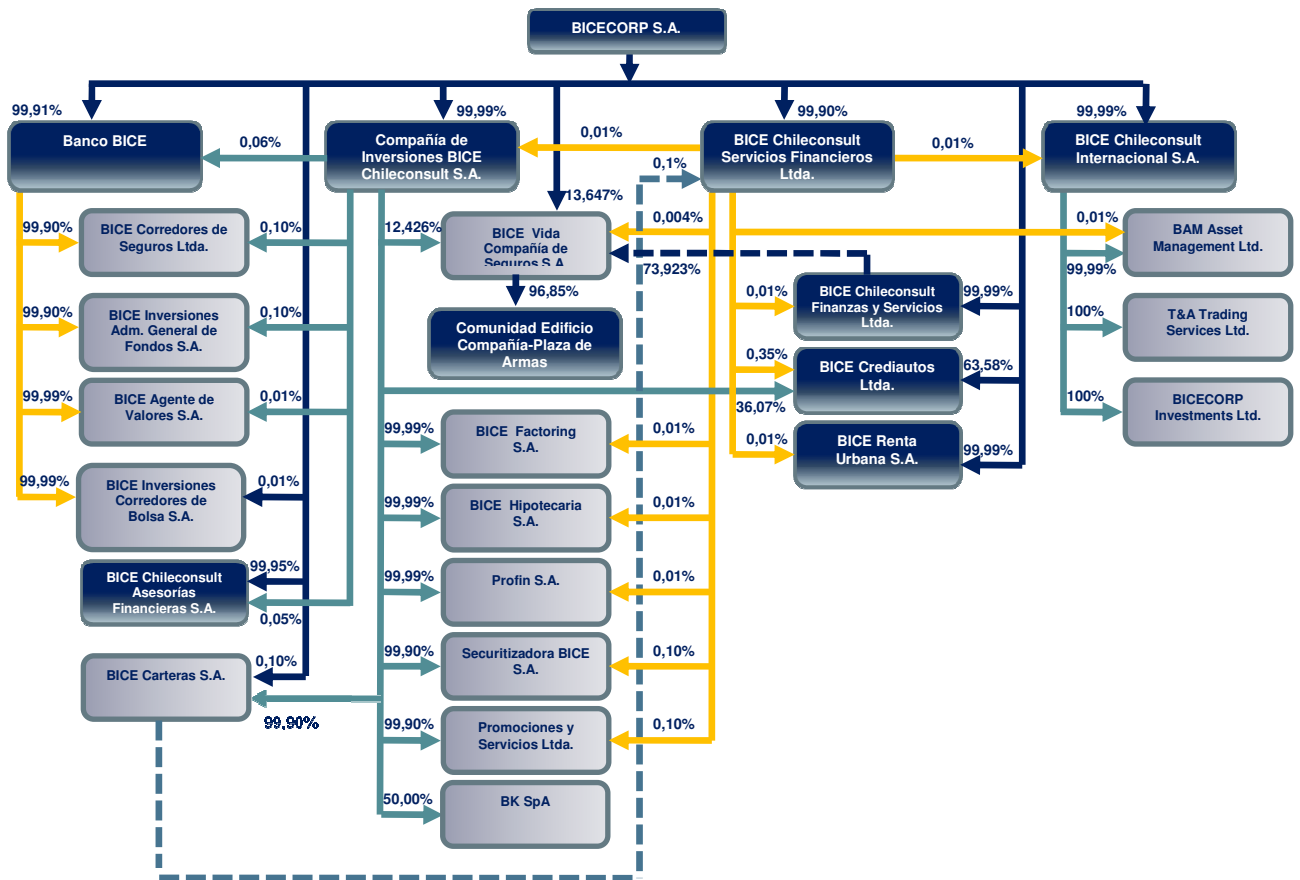
RUT	Accionistas	Tipo de persona	Nacionalidad	N° de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
97.080.000- k	Banco Bice	Jurídica	Chilena	262.238	99,90
96.643.720 -0	Compañía de Inversiones Bice Chileconsult S.A.	Jurídica	Chilena	262	0,10
	Totales			262.500	100

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(1) Información general, continuación

Estructura Societaria BICECORP S.A 30/06/2014



BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio 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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 junio 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).

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 18 de julio de 2014 de conformidad a las normas.

(b) Período cubierto

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

	30-06-2014	30-06-2013	31-12-2013
	\$	\$	\$
Dólar	552,72	507,16	524.61
UF	24.023,61	22.852,67	23.309,56

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 junio 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 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 sí mismo que sean independientes de otros activos, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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 descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que estima la Sociedad recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

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

(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".

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 junio 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 junio 2013, ha sido modificado para reflejar este cambio.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(3) Políticas contables significativas, continuación

(I) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

- (i) Las siguientes nuevas Normas han sido adoptadas en estos estados financieros período junio 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.
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
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
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 2013.
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 2013.
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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Nuevos pronunciamientos contables

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 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 normas e interpretaciones no ha tenido un impacto significativo en 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.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados</i> – 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 2015. 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 sus estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(4) Cambios contables

Durante el período finalizado al 30 de junio 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 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 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 produjeran 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 junio 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 3.391.458,5313 cuotas equivalentes a M\$11.381.195; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Liquidez Serie F, las que alcanzaban un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M\$44.392; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que totalizaban 363.938,6842 cuotas equivalentes a M\$589.535 y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie A, las que totalizaban 19.474,0418 cuotas equivalentes a M\$53.098; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Valores Serie A, las que totalizaban 13.775,7479 cuotas equivalentes a M\$15.834; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Valores Serie C, las que totalizaban 19.505,9265 cuotas equivalentes a M\$22.124 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:

(i) 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 30-06-2014		Exposición al 31-12-2013	
		M\$	%	M\$	%
Fondos Mutuos	(*)	12.106.177	100	11.519.695	100
Totales		12.106.177		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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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 junio de 2014, es el siguiente:

Rubro del Estado de Situación Financiera	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	12.596.574	12.596.574
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	152.085	152.085
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(236.067)	(236.067)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(50.439)	(50.439)
Totales netos	<u>12.462.153</u>	<u>12.462.153</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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	<u>11.800.325</u>	<u>11.800.325</u>

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Moneda	2014 M\$	2013 M\$
Efectivo en caja	\$	210	210
Saldo en bancos	\$	483.857	237.279
Saldo en bancos	USD	6.330	4.826
Cuotas de fondos mutuos	\$	<u>12.106.177</u>	<u>11.519.695</u>
Totales		<u>12.596.574</u>	<u>11.762.010</u>

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2014 M\$	2013 M\$
Remuneración por cobrar fondos administrados	<u>152.085</u>	<u>186.065</u>
Totales	<u>152.085</u>	<u>186.065</u>

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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de junio 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 2014 M\$	No corrientes 2014 M\$	Corrientes 2013 M\$	No corrientes 2013 M\$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Asesorías	Menos de 90 días	Relacionada	50.439	-	27.362	-
Totales					50.439	-	27.362	-

(b) Transacciones con partes relacionadas:

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	2014		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	3.375.630	(3.375.630)	5.850.710	(5.850.710)
			Comisión corredores	83.759	(83.759)	180.527	(180.527)
			Venta de dólares	176.724	(176.724)	423.251	(423.251)
Banco BICE S.A.	97.080.000-k	Matriz	Arriendo oficinas	28.553	(28.553)	55.537	(55.537)
			Restitución de gastos	3.751	(3.751)	8.196	(8.196)
			Comisiones sobregiro	90.500	(90.500)	185.500	(185.500)
			Comisiones LBTR	42.442	(42.442)	89.013	(89.013)
			Boletas de garantías	35.676	(35.676)	61.310	(61.310)
			Comisión colocación de cuotas	291.306	(291.306)	520.141	(520.141)
BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	96.656.410-5	Matriz común	Seguros	28.061	(28.061)	51.761	(51.761)
			Comisión colocación de cuotas	289.180	(289.180)	397.114	(397.114)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	79.578.560-4	Matriz común	Asesoría departamento estudios	110.025	(110.025)	155.533	(155.533)
			Auditoría interna	12.790	(12.790)	24.841	(24.841)
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	995.370	(995.370)	601.249	(573.887)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

	2014	2013
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	192.451	164.120
Gratificaciones	96.225	82.060
Bonos de gestión	<u>225.447</u>	<u>108.515</u>
Totales	<u><u>514.123</u></u>	<u><u>354.695</u></u>

(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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(10) Activos y pasivos contingentes, continuación

Al 30 de junio 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:

	30.06.2014 M\$	30.06.2013 M\$	31.12.2013 M\$
Activos contingentes:			
Garantías partícipes UF	17.547.906	14.929.547	15.694.222
Garantías partícipes \$	-	-	-
Totales	17.547.906	14.929.547	15.694.222
Pasivos contingentes:			
Garantías partícipes UF	17.547.906	14.929.547	15.694.222
Garantías partícipes \$	-	-	-
Totales	17.547.906	14.929.547	15.694.222
Efecto neto	-	-	-

(11) Otros activos no financieros

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

	2014 M\$	2013 M\$
Derechos de bolsa	22.237	9.723
Otros gastos anticipados	99.238	46.754
Totales	121.475	56.477

(12) Activos intangibles

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

Al 30 de junio de 2014	Activo bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Activo neto M\$	Amortización del ejercicio M\$
Proyecto Alta Disponibilidad	45.117	(11.538)	33.579	(7.520)
Programa informáticos	29.580	(24.468)	5.112	(6.017)
Totales	74.697	(36.006)	38.691	(13.537)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(12) Activos intangibles, continuación

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

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)

(b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de junio 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	-	6.410	6.410
Ajustes	-	-	-
Gasto por amortización	(6.017)	(7.520)	(13.537)
Saldo neto final al 30 junio 2014	5.112	33.579	38.691

	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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(13) Propiedades, planta y equipos

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

Al 30 de junio de 2014	Activo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo neto M\$
Muebles y útiles	106.477	(101.359)	5.118
Maquinarias y equipos	201.562	(165.938)	35.624
Remodelación oficinas	245.690	(174.646)	71.044
Totales	553.729	(441.943)	111.786

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		1.550	15.158	16.708
Enajenaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(2.872)	(9.569)	(11.408)	(23.849)
Saldo final al 30 de junio 2014	5.118	35.624	71.044	111.786

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos**(a) Activos por impuesto corriente**

Al 30 de junio 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	2014 M\$	2013 M\$
Más:		
Impuesto a la Renta Ejercicio 2013	-	(475.062)
Impuesto a la Renta del periodo	(317.043)	-
Impuesto al valor agregado débito fiscal	(108.476)	(89.684)
P.P.M. por pagar	(48.112)	(58.578)
Impuesto por APV	-	-
Subtotales	<u>(473.631)</u>	<u>(623.324)</u>
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	363.982	718.627
Crédito gasto de capacitación	-	8.700
Crédito por donaciones	37.160	26.343
Impuestos por recuperar	<u>237.153</u>	<u>230.022</u>
Subtotales	<u>638.295</u>	<u>983.692</u>
Totales	<u><u>164.664</u></u>	<u><u>360.368</u></u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuestos

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

Detalle	01.01.2014	01.01.2013	01-04-2014	01-04-2013
	30.06.2014	30.06.2013	30-06-2014	30-06-2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:				
Impuesto año corriente	<u>317.043</u>	<u>253.573</u>	<u>191.041</u>	<u>135.941</u>
Subtotales	<u>317.043</u>	<u>253.573</u>	<u>191.041</u>	<u>135.941</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias no imponibles	<u>1.860</u>	<u>2.393</u>	<u>(40)</u>	<u>809</u>
Otras diferencias temporales	<u>(8.935)</u>	<u>(79)</u>	<u>(8.935)</u>	<u>(79)</u>
Subtotales	<u>(7.075)</u>	<u>2.314</u>	<u>(8.975)</u>	<u>730</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>309.968</u>	<u>255.887</u>	<u>182.066</u>	<u>136.671</u>

(c) Efecto de impuestos diferidos

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

Conceptos	2014			2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	10.004	-	10.004	12.065	-	12.065
Activo fijo y remodelaciones	-	-	-	(201)	-	(201)
Total neto	<u>10.004</u>	<u>-</u>	<u>10.004</u>	<u>11.864</u>	<u>-</u>	<u>11.864</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

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

Conciliación gasto por impuesto	2014 M\$	2013 M\$
Ganancia antes de impuestos	1.920.500	1.308.746
Impuesto a la renta teórico	(384.100)	(261.749)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	<u>74.132</u>	<u>5.862</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	<u>(309.968)</u>	<u>(255.887)</u>
Tasa impositiva legal	20,0%	20,0%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	(3,86%)	(0,45%)
Tasa efectiva	16,14%	19,55%

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

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

	2014 M\$	2013 M\$
Cotizaciones previsionales	23.857	23.612
Otros acreedores y cuentas por pagar	<u>212.210</u>	<u>96.776</u>
Totales	<u>236.067</u>	<u>120.388</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

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

Al 30 de junio 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	308.987	210.814	519.801
Bajas en provisiones	(318.584)	(225.447)	(544.031)
Saldo final al 30 de junio de 2014	50.731	149.600	200.331

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 junio 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

Accionistas	2014		2013	
	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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(17) Capital emitido, continuación**(c) Provisión dividendos mínimos**

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz, Banco BICE al 30 de junio 2014 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del periodo ascendente a M\$805.266 (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 junio de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle es el siguiente:

	2014	2013
	M\$	M\$
Saldo inicial	9.581.624	8.510.316
Ganancia del periodo	1.610.532	2.142.616
Dividendos provisorios	<u>(805.266)</u>	<u>(1.071.308)</u>
Totales	<u>10.386.890</u>	<u>9.581.624</u>

(19) Ingresos de actividades ordinarias

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

	01.01.2014	01.01.2013	01.04.2014	01.04.2013
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones fondos mutuos	7.523.034	6.037.142	3.987.858	3.067.121
Remuneraciones fondos de inversión públicos	1.538.274	901.561	1.330.723	667.840
Remuneraciones fondos de inversión privados	110	-	110	-
Comisión rescate fondos mutuos	21.965	23.228	6.587	17.982
Comisión rescate fondos de inversión públicos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>9.083.383</u>	<u>6.961.931</u>	<u>5.325.278</u>	<u>3.752.943</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(20) Costos financieros

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

	01.01.2014	01.01.2013	01.04.2014	01.04.2013
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses líneas de crédito Banco BICE	(90.500)	(90.500)	(45.500)	(45.500)
Intereses líneas de crédito otros bancos	(25.785)	(23.991)	(12.137)	(12.338)
Totales	<u>(116.285)</u>	<u>(114.491)</u>	<u>(57.637)</u>	<u>(57.838)</u>

(21) Ingresos financieros

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

	01.01.2014	01.01.2013	01.04.2014	01.04.2013
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	167.620	199.954	81.213	104.987
Intereses y reajustes ganados	32.996	(6.603)	19.565	(332)
Totales	<u>200.616</u>	<u>193.351</u>	<u>100.778</u>	<u>104.655</u>

(22) Diferencia de cambio

Al 30 de junio 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	01.01.2013	01.04.2014	01.04.2013
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de dólares estadounidenses	1.695	2.771	885	2.972
Totales	<u>1.695</u>	<u>2.771</u>	<u>885</u>	<u>2.972</u>

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(23) Gastos de administración

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

Detalle	01.01.2014 30.06.2014 M\$	01.01.2013 30.06.2013 M\$	01.04.2014 30.06.2014 M\$	01.04.2013 30.06.2013 M\$
Remuneraciones y gastos del personal:				
Remuneraciones del personal	(490.317)	(435.193)	(249.428)	(217.434)
Bonos o gratificaciones	(478.597)	(349.300)	(216.681)	(157.256)
Indemnización años de servicio	-	-	-	-
Gastos de capacitación	(4.446)	(5.597)	(4.446)	(5.571)
Colación	(17.610)	(17.533)	(8.547)	(8.780)
Asignación movilización	(16.962)	(2.205)	(13.532)	(1.333)
Seguros de salud, vida y cesantía	(44.660)	(39.992)	(22.355)	(19.517)
Otros gastos del personal	(18.860)	(17.873)	(9.426)	(9.419)
Total remuneraciones y gastos del personal	(1.071.452)	(867.693)	(524.415)	(419.310)
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación activo fijo	(9.890)	(8.722)	(4.290)	(4.718)
Arriendo de oficinas	(3.427)	(3.040)	(1.781)	(1.544)
Publicidad	(174.941)	(162.060)	(87.507)	(105.124)
Materiales de oficina	(17.864)	(18.992)	(8.633)	(9.131)
Gastos de informática y comunicación	(49.277)	(56.330)	(25.051)	(27.491)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(4.374)	(4.413)	(2.099)	(2.160)
Gastos de representación y despl. del personal	(10.348)	(26.375)	(2.474)	(6.902)
Gastos judiciales y notariales	(25.109)	(41.880)	(15.804)	(26.721)
Honorarios por informes técnicos	(8.487)	(9.042)	(5.294)	(5.510)
Honorarios por auditorías de los estados financieros	(22.822)	(21.082)	(11.609)	(9.362)
Bloomberg y otros servicios contratados	(28.936)	(18.423)	(15.044)	(9.263)
Correspondencia general	(8.357)	(5.919)	(4.094)	(1.985)
Bolsa de comercio	(30.678)	(28.848)	(14.850)	(13.311)
Comisiones, corretajes y otras comisiones	(210.311)	(95.305)	(114.962)	(57.569)
Gastos bancarios cuentas corrientes	(54.508)	(77.529)	(27.114)	(40.143)
Custodia DCV y custodia extranjera	(102.450)	(86.841)	(50.621)	(41.042)
Servicios con matriz y coligadas	(5.186.614)	(3.967.102)	(3.161.632)	(2.218.241)
Gastos garantías fondos	(35.676)	(31.416)	(15.834)	(14.012)
Patentes y contribuciones	(30.741)	(28.786)	(15.370)	(14.393)
Depreciación y amortización	(37.385)	(45.473)	(20.243)	(21.605)
Donaciones	(10.000)	-	(10.000)	-
Otros gastos generales	(115.262)	(129.543)	(53.576)	(83.063)
Total gastos generales de administración	(6.177.457)	(4.867.121)	(3.667.882)	(2.713.290)
Total gastos de administración	(7.248.909)	(5.734.814)	(4.192.297)	(3.132.600)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(24) Contingencias y compromisos

(a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de junio 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 junio 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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

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

(24) Contingencias y compromisos, continuación

(c) Garantía de fondos, continuación

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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2014 y 2013

(25) Sanciones

(a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

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

(26) Hechos relevante

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre 2013, no existen hechos relevantes que informar.

(27) Hechos posteriores

Entre el 1 de Julio de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de julio 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
