BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados por Función

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Directores de
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

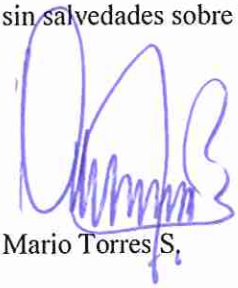
KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG international, una cooperativa suiza. Todos los derechos reservados.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2013 y el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 18 de enero de 2013.



Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 17 de enero de 2014

KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG international, una cooperativa suiza. Todos los derechos reservados.

INDICE

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera 3
Estados de Resultados por Función 5
Estados de Resultados Integrales 6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 7
Estados de Flujo de Efectivo Directo 9

Notas a los Estados Financieros

1. Información general 10
2. Bases de preparación 13
3. Políticas contables significativas 14
4. Cambios contables 23
5. Gestión del riesgo 23
6. Activos y pasivos financieros por categoría 27
7. Efectivo y equivalentes al efectivo 28
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 28
9. Cuentas por pagar a entidades relacionadas 29
10. Activos y pasivos contingentes 30
11. Otros activos no financieros 31
12. Activos intangibles 31
13. Propiedades, planta y equipos 33
14. Activos por impuestos e impuestos diferidos 34
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 36
16. Provisiones corrientes por beneficios a empleados 37
17. Capital emitido 37
18. Ganancias acumuladas 38
19. Ingresos de actividades ordinarias 38
20. Costos financieros 39
21. Ingresos financieros 39
22. Diferencia de cambio 39
23. Gastos de administración 40
24 Contingencias y compromisos 41
25. Sanciones 43
26. Hechos relevantes 43
27. Hechos posteriores 43

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Activos	**Notas**	**2013** **M$**	**2012** **M$**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	11.762.010	10.916.062
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	186.065	230.191
Activos por impuestos	14	360.368	301.463
Otros activos no financieros	11	56.477	39.459
Total activos corrientes		12.364.920	11.487.175
Activos no corrientes:			
Activos intangibles	12	45.818	19.963
Propiedades, planta y equipos	13	118.927	174.723
Activos por impuestos diferidos	14	11.864	9.744
Total activos no corrientes		176.609	204.430
Total activos		12.541.529	11.691.605

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre 2013 y 2012

Pasivos y patrimonio	**Notas**	**2013** **M$**	**2012** **M$**
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	120.388	93.644
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	27.362	31.527
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	16	224.561	215.609
Provisión dividendos mínimos	17	1.071.308	1.324.223
Total pasivos corrientes		1.443.619	1.665.003
Patrimonio neto:			
Capital emitido	17	1.516.286	1.516.286
Ganancias acumuladas	18	9.581.624	8.510.316
Total patrimonio neto		11.097.910	10.026.602
Total pasivos y patrimonio neto		12.541.529	11.691.605

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados por Función
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Ganancia de operaciones	**Notas**	**2013 M$**	**2012 M$**
Ingresos de actividades ordinarias	19	13.885.380	12.517.937
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		13.885.380	12.517.937
Gastos de administración	23	(11.452.259)	(9.466.885)
Ingresos financieros	21	407.177	430.386
Costos financieros	20	(230.413)	(229.581)
Diferencia de cambio	22	5.594	3.783
Subtotal		(11.269.901)	(9.262.297)
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		2.615.479	3.255.640
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(472.863)	(607.194)
Ganancia del ejercicio	18	2.142.616	2.648.446
Ganancia por acción:			
Ganancia por acción básica		-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		8.162,35	10.089,32
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica		8.162,35	10.089,32
Ganancia por acción diluidas:			
Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones continuadas		8.162,35	10.089,32
Ganancia diluidas por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia diluida por acción		8.162,35	10.089,32

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Otros resultados integrales	**2013** **M$**	**2012** **M$**
Ganancia del ejercicio	2.142.616	2.648.446
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto	-	-
Total ingresos reconocidos en el ejercicio	2.142.616	2.648.446
Resultado integral total	2.142.616	2.648.446

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Año 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	1.516.286	-	8.510.316	10.026.602
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia del ejercicio	18	-	-	2.142.616	2.142.616
Resultado integral		-	-	2.142.616	2.142.616
Dividendos	17			(1.071.308)	(1.071.308)
Total de cambios en el patrimonio neto		-	-	1.071.308	1.071.308
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	18	1.516.286	-	9.581.624	11.097.910

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Año 2012

	Notas	Capital emitido M$	Reservas y otras retenidas M$	Ganancias acumuladas M$	Total patrimonio neto M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2012	17	1.516.286	-	7.186.093	8.702.379
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia del ejercicio	18	-	-	2.648.446	2.648.446
Resultado integral		-	-	2.648.446	2.648.446
Dividendos	17	-	-	(1.324.223)	(1.324.223)
Total de cambios en el patrimonio neto		-	-	1.324.223	1.324.223
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	18	1.516.286	-	8.510.316	10.026.602

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 M$	2012 M$
Flujo de efectivo originado por actividades de la operación:			
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		15.345.941	16.448.926
Pago de cuentas y documentos por pagar		(13.442.915)	(13.964.608)
Otros gastos de operación pagados		(86.049)	(106.745)
Otros entradas procedentes de otras actividades de operación		395.266	33.702
Flujo neto originado por actividades de la operación		2.212.243	2.411.275
Flujo de efectivo originado por actividades de inversión:			
Incorporación de propiedades, planta y equipo	13	(5.403)	(81.368)
Incorporación de activos intangibles	12	(41.968)	(9.907)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(47.371)	(91.275)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	18	(1.324.223)	(1.821.094)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(1.324.223)	(1.821.094)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio		840.649	498.906
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		5.299	3.783
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		10.916.062	10.413.373
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7	11.762.010	10.916.062

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.

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

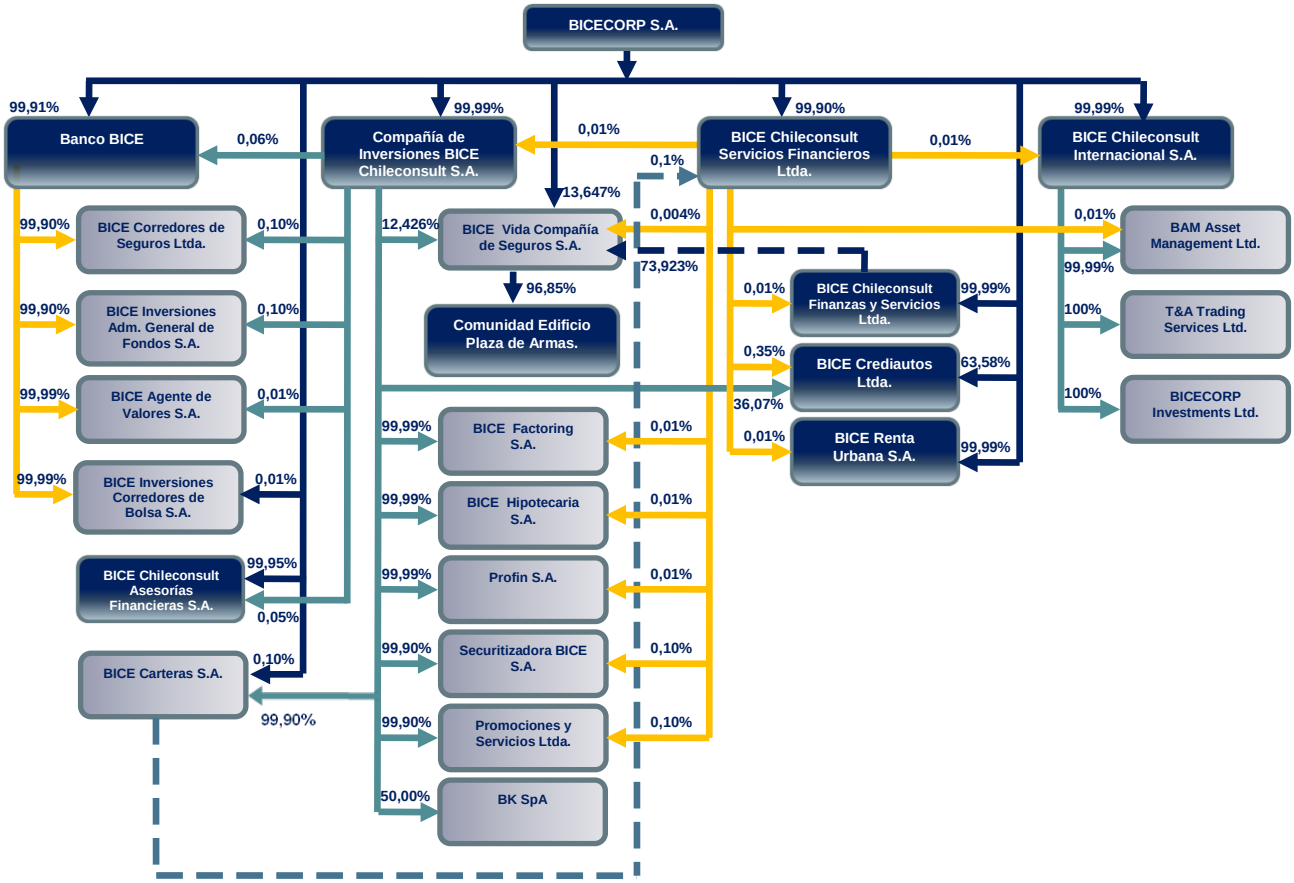
La Sociedad pertenece en un 99,90% a Banco BICE. Por su parte, Banco BICE es filial directa de BICECORP S.A., que es la matriz del grupo del mismo nombre y cuyos negocios se enmarcan en el ámbito financiero, entre ellos, banca, seguros, administración de activos, entre otros.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre 2013 y 2012:

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 31/12/2013



(1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2013, 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.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros individuales de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 17 de enero de 2014 de conformidad a las normas.

(b) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en e1 Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

(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:

	2013	**2012**
	$	**$**
Dólar	524,61	479,96
UF	23.309,56	22.840,75

(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 ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2013, 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.

(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	36 meses

Los cambios en la estimación de las vidas útiles de los bienes detallados, no generaron ajustes en resultados al 31 de diciembre de 2013.

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 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”.

(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 31 de marzo de 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 año terminado el 31 de diciembre de 2012, ha sido modificado para reflejar este cambio.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(l) 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 ejercicio 2013.

Nuevas NIIF e IFRIC	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidado*	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
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

La aplicación de estas normas 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.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(l) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(ii) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas serán adoptadas en los estados financieros con posterioridad al 1 de enero 2014:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Pendiente de definir.
Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (2013) – Significado de "NIIF efectiva".	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. Adopción anticipada está permitida.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones – Definición de Condición de Irrevocabilidad	Efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de julio de 2014 o después.
NIIF 3, Combinaciones de Negocio – Consideración Contingente	Aplicable para combinaciones de negocio para las que la fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o después.
NIIF 3, Combinaciones de Negocio – Alcance de excepción para Negocios Conjuntos	Efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de julio de 2014 o después.
NIIF 8, Segmentos Operativos – Agregación de segmentos operativos y reconciliación de activos de los segmentos reportables con el total de activos de la entidad.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de julio de 2014 o después. Se permite adopción anticipada.
NIIF 13, Medición de Valor Razonable – Clarificación del alcance de la excepción de portfolio del párrafo 52 de NIIF 13.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de julio de 2014 o después.
NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo – Método de revaluación. Re-expresión proporcional de la depreciación acumulada	Efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de julio de 2014 o después. 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. Se permite la adopción anticipada.
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclara requisitos de compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015.
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.
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 (adopción anticipada permitida).
NIC 40, Propiedades de Inversión – Clarificación de la interrelación de NIIF 3 y NIC 40 cuando se clasifica la Propiedad como Propiedad de Inversión o como Propiedad ocupada por el dueño.	Períodos anuales iniciados en, o después del 01 de julio de 2014.
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, Gravámenes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

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

(4) Cambios contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013, 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 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.

Al 31 de diciembre de 2012, 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 3.189.962,3630 cuotas equivalentes a M$10.193.383; en cuotas de Fondo Mutuo Bice Index Serie F, las que alcanzaban un total de 34.201,7529 cuotas equivalentes a M$42.270; y en cuotas de Fondo Mutuo Bice Manager Serie I, las que totalizaban 363.938,6842 cuotas equivalentes a M$547.562 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.

(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 31-12-2013 M$	%	Exposición al 31-12-2012 M$	%
Fondos Mutuos	(*)	11.519.695	100	10.783.215	100
Totales		11.519.695		10.783.215	

(*) 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 acotado. 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 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

(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 2012, es el siguiente:

Rubro del Estado de Situación Financiera	Valor libro M$	Valor razonable M$
Efectivo y equivalente al efectivo	10.916.062	10.916.062
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	230.191	230.191
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(93.644)	(93.644)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(31.527)	(31.527)
Totales netos	11.021.082	11.021.082

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Moneda	2013 M$	2012 M$
Efectivo en caja	$	210	210
Saldos en bancos	$	237.279	124.657
Saldos en bancos	USD	4.826	7.980
Cuotas de fondos mutuos	$	11.519.695	10.783.215
Totales		11.762.010	10.916.062

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2013 M$	2012 M$
Remuneración por cobrar fondos administrados	186.065	230.191
Totales	186.065	230.191

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar.

(9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

(a) Cuentas por pagar con partes relacionadas:

Sociedad	RUT	Descripción transacción	Plazo transacción	Tipo de relación	Saldos			
					Corrientes 2013 M$	No corrientes 2013 M$	Corrientes 2012 M$	No corrientes 2012 M$
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Asesorías	Menos de 90 días	Relacionada	27.362	-	31.527	-
	Totales				27.362	-	31.527	-

(b) Transacciones con partes relacionadas:

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	2013		2012	
				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	5.850.710	(5.850.710)	5.037.632	(5.037.632)
			Comisión corredores	180.527	(180.527)	164.819	(164.819)
			Venta de dólares	423.251	(423.251)	648.222	(77)
Banco BICE S.A.	97.080.000-k	Matriz	Arriendo oficinas	55.537	(55.537)	52.128	(52.128)
			Restitución de gastos	8.196	(8.196)	7.752	(7.752)
			Comisiones sobregiro	185.500	(185.500)	183.000	(183.000)
			Comisiones LBTR	89.013	(89.013)	80.484	(80.484)
			Boletas de garantías	61.310	(61.310)	53.386	(53.386)
			Comisión colocación de cuotas	520.141	(520.141)	579.068	(579.068)
BICE Vida Cía. de Seguros S.A.	96.656.410-5	Matriz común	Seguros	51.761	(51.761)	56.387	(56.387)
			Comisión colocación de cuotas	397.114	(397.114)	248.902	(248.902)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	79.578.560-4	Matriz común	Asesoría departamento estudios	155.533	(155.533)	77.736	(77.736)
			Auditoría interna	24.841	(24.841)	24.429	(24.429)
BICE Renta Urbana S.A.	76.633.240-4	Matriz común	Comisión colocación de cuotas	601.249	(573.887)	168.511	(137.254)

(9) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

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

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

	2013 M$	2012 M$
Remuneraciones del personal	350.492	345.582
Gratificaciones	304.911	181.783
Bonos de gestión	155.141	127.517
Totales	810.544	654.882

(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 31 de diciembre de 2013 y 2012, las Garantías mantenidas por la Sociedad con Banco BICE, son registradas en cuentas de orden de acuerdo a lo siguiente:

	2013 M$	2012 M$
Activos contingentes:		
Garantías partícipes UF	15.694.222	15.007.845
Garantías partícipes $	-	-
Totales	15.694.222	15.007.845
Pasivos contingentes:		
Garantías partícipes UF	15.694.222	15.007.845
Garantías partícipes $	-	-
Totales	15.694.222	15.007.845
Efecto neto	-	-

(11) Otros activos no financieros

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

	2013 M$	2012 M$
Derechos de bolsa	9.723	9.574
Otros gastos anticipados	46.754	29.885
Totales	56.477	39.459

(12) Activos intangibles

(a) Al 31 de diciembre 2013 y 2012, 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)

(12) Activos intangibles, continuación

(a) Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012	Activo bruto M$	Amortización acumulada M$	Activo neto M$	Amortización del ejercicio M$
Programa informáticos	117.524	(97.561)	19.963	(35.524)
Total	117.524	(97.561)	19.963	(35.524)

(b) El movimiento de los activos intangibles en el ejercicio 2013 y 2012, es el siguiente:

	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 de diciembre de 2013	11.129	34.689	45.818

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

(13) Propiedades, planta y equipos

(a) 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

(b) La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

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

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

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos

(a) Activos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en nota 3 letra (g), según el siguiente detalle:

Detalle	**2013** **M$**	**2012** **M$**
Provisión impuesto corriente		
Mas:	(475.062)	(605.291)
Impuesto único a los trabajadores	-	(9.086)
Impuesto de segunda categoría	-	(836)
Impuesto al valor agregado débito fiscal	(89.684)	(74.643)
P.P.M. por pagar	(58.578)	(64.018)
Impuesto por APV	-	(1.520)
Subtotales	(623.324)	(755.394)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	718.627	792.586
Crédito activo fijo	-	657
Crédito gasto de capacitación	8.700	7.476
Crédito por donaciones	26.343	46.765
Impuestos por recuperar	230.022	207.334
Remanente ejercicio anterior	-	2.039
Subtotales	983.692	1.056.857
Totales	360.368	301.463

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley 20.630, que, entre otras materias, modificó la tasa del impuesto de Primera Categoría establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR).

El Artículo 1°, número 7), de la mencionada Ley reemplazó en el inciso primero del Artículo N°20, de la LIR, el guarismo "17" por "20". De este modo, se aumentó en forma permanente la tasa de impuesto de Primera Categoría.

En consecuencia, las rentas afectas al Impuesto de Primera Categoría, percibidas o devengadas en el año comercial 2012, cuyo impuesto debe declararse y pagarse, a partir del mes de enero del año 2013, y como regla general, durante el mes de abril de cada año, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del Artículo N°69, de la LIR, se afectaran con una tasa del 20%.

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuestos

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

Detalle	2013 M$	2012 M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	475.062	605.291
Subtotales	475.062	605.291
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias no imponibles	(2.120)	1.903
Otras diferencias temporales	(79)	-
Subtotales	(2.199)	1.903
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	472.863	607.194

(c) Efecto de impuestos diferidos

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

Conceptos	2013			2012		
	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Provisión vacaciones	12.065	-	12.065	10.721	-	10.721
Activo fijo y remodelaciones	(201)	-	(201)	1.220	(2.197)	(977)
Total neto	11.864	-	11.864	11.941	(2.197)	9.744

(14) Activos por impuestos e impuestos diferidos, continuación

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

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

Conciliación gasto por impuesto	**2013** **M$**	**2012** **M$**
Ganancia antes de impuestos	2.615.479	3.255.640
Impuesto a la renta teórico	(523.096)	(651.128)
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	50.233	43.934
Gasto por impuestos a las ganancias	(472.863)	(607.194)
Tasa impositiva legal	20,0%	20,0%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	(1,92%)	(1,35%)
Tasa efectiva	18,08%	18,65%

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 **M$**	**2012** **M$**
Cotizaciones previsionales	23.612	23.059
Remuneraciones por pagar	-	2.260
Otros acreedores y cuentas por pagar	96.776	68.325
Totales	120.388	93.644

(16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

(a) El movimiento de provisiones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detalla continuación:

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

Al 31 de diciembre 2012	Provisión vacaciones M$	Provisión bonos al personal M$	Total M$
Saldo inicial al 1° de enero de 2012	58.313	199.796	258.109
Incremento en provisiones	79.354	123.600	202.954
Bajas en provisiones	(84.058)	(161.396)	(245.454)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	53.609	162.000	215.609

(17) Capital emitido

(a) Capital

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

(b) Distribución de accionistas

	2013		2012	
Accionistas	**N° acciones**	**%**	**N° acciones**	**%**
Banco BICE (controlador)	262.238	99,9	262.238	99,9
Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	262	0,1	262	0,1
Totales	262.500	100	262.500	100

(17) Capital emitido, continuación

(c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz, Banco BICE se provisionó en el año 2013 un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del ejercicio ascendente a M$1.071.308 (M$1.324.223 en el ejercicio 2012).

(18) Ganancias acumuladas

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

	2013 M$	2012 M$
Saldo inicial	8.510.316	7.186.093
Ganancia del ejercicio	2.142.616	2.648.446
Dividendos provisorios	(1.071.308)	(1.324.223)
Totales	9.581.624	8.510.316

(b) Distribución de dividendos

(i) En Sesión N°359 de fecha 17 de mayo de 2013, el Directorio acordó distribuir con cargo a Reserva Futuros Dividendos, y de conformidad con la facultad que le otorga la última Junta General Ordinaria de Accionista, celebrada el 22 de abril de 2013, un dividendo de $5.044,65837 por acción por un monto total de M$1.324.223, el que se pago a partir del día 23 de mayo de 2013.

(ii) En Sesión N°343 de fecha 18 de mayo de 2012, el Directorio acordó distribuir con cargo a Reserva Futuros Dividendos, y de conformidad con la facultad que le otorga la última Junta General Ordinaria de Accionista, celebrada el 23 de abril de 2012, un dividendo de $6.937,49934 por acción por un monto total de M$1.821.094, el que se pago a partir del día 23 de mayo de 2012.

(19) Ingresos de actividades ordinarias

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

	2013 M$	2012 M$
Remuneraciones fondos mutuos	12.440.541	11.602.391
Remuneraciones fondos de inversión públicos	1.382.103	759.924
Remuneraciones fondos de inversión	-	122.310
Comisión rescate fondos mutuos	62.736	27.265
Comisión rescate fondos de inversión públicos	-	6.047
Totales	13.885.380	12.517.937

(20) Costos financieros

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

	2013 M$	2012 M$
Intereses líneas de crédito Banco BICE	(182.500)	(183.000)
Intereses líneas de crédito otros bancos	(47.913)	(46.581)
Totales	(230.413)	(229.581)

(21) Ingresos financieros

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

	2013 M$	2012 M$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	395.266	420.093
Intereses y reajustes ganados	11.911	10.293
Totales	407.177	430.386

(22) Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluye en la partida siguiente y por los importes indicados:

	2013 M$	2012 M$
Venta de dólares estadounidenses	5.594	3.783
Totales	5.594	3.783

(23) Gastos de administración

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

Detalle	2013 M$	2012 M$
Remuneraciones y gastos del personal:		
Remuneraciones del personal	(890.859)	(839.147)
Bonos o gratificaciones	(655.684)	(557.415)
Indemnización años de servicio	(76.061)	(32.353)
Gastos de capacitación	(14.119)	(18.466)
Colación	(35.282)	(33.282)
Asignación movilización	(6.385)	(4.145)
Seguros de salud, vida y cesantía	(80.616)	(78.436)
Otros gastos del personal	(35.229)	(63.461)
Total remuneraciones y gastos del personal	(1.794.235)	(1.626.705)
Gastos generales de administración:		
Mantención y reparación activo fijo	(20.945)	(17.131)
Arriendo de oficinas	(6.599)	(7.823)
Publicidad	(392.451)	(276.854)
Materiales de oficina	(37.953)	(43.254)
Gastos de informática y comunicación	(118.073)	(70.413)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(8.669)	(9.368)
Gastos de representación y despl. del personal	(44.886)	(22.078)
Gastos judiciales y notariales	(82.890)	(53.752)
Honorarios por informes técnicos	(23.677)	(12.902)
Honorarios por auditorías de los estados financieros	(46.607)	(48.572)
Bloomberg y otros servicios contratados	(37.827)	(37.104)
Correspondencia general	(16.557)	(9.453)
Bolsa de comercio	(58.867)	(57.684)
Comisiones, corretajes y otras comisiones	(276.307)	(99.377)
Gastos bancarios cuentas corrientes	(121.116)	(124.094)
Custodia DCV y custodia extranjera	(167.085)	(107.531)
Servicios con matriz y coligadas	(7.785.651)	(6.343.859)
Gastos garantías fondos	(61.311)	(53.386)
Patentes y contribuciones	(58.862)	(53.358)
Depreciación y amortización	(77.964)	(100.996)
Otros gastos generales	(213.727)	(291.191)
Total gastos generales de administración	(9.658.024)	(7.840.180)
Total gastos de administración	(11.452.259)	(9.466.885)

(24) Contingencias y compromisos

(a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por lo señalado en la Nota 10.

(b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 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

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

Dichas boletas fueron constituidas con el Banco BICE.

(25) Sanciones

(a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

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

(b) De otras autoridades administrativas

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

(26) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen hechos relevantes que informar.

(27) Hechos posteriores

El 9 de enero de 2014, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. tomó las siguientes boletas de garantías, 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.

(27) Hechos posteriores, continuación

Boleta Nro.	Nombre	Cobertura en UF
1890812	Fondo Mutuo BICE Liquidez	18.298,51
1890813	Fondo Mutuo BICE Beneficio	32.287,28
1890810	Fondo Mutuo BICE Manager	232.005,92
1893481	Fondo Mutuo BICE Target	12.850,05
1890996	Fondo Mutuo BICE Best Norteamérica	10.000,00
1891097	Fondo Mutuo BICE Acciones	10.000,00
1891100	Fondo Mutuo BICE Best Europa	10.000,00
1891091	Fondo Mutuo BICE Vanguardia	10.000,00
1891163	Fondo Mutuo BICE Extra	57.860,28
1891347	Fondo Mutuo BICE Best Asia	10.000,00
1891094	Fondo Mutuo BICE Extra Dólar	10.000,00
1892010	Fondo Mutuo BICE Master	18.522,97
1892840	Fondo Mutuo BICE Best Mercados Emergentes	10.000,00
1892013	Fondo Mutuo BICE Manager Dólar	29.713,28
1891345	Fondo Mutuo BICE Best Latinoamérica	10.000,00
1891341	Fondo Mutuo BICE Chile Mid Cap	10.000,00
1891340	Fondo Mutuo BICE Commodities	10.000,00
1891339	Fondo Mutuo BICE Emprendedor	10.000,00
1891336	Fondo Mutuo BICE Brasil	10.000,00
1891338	Fondo Mutuo BICE Dinámico	10.000,00
1891335	Fondo Mutuo BICE México	10.000,00
1891337	Fondo Mutuo BICE Chile Activo	10.000,00
1892315	Fondo Mutuo BICE Tendencias	10.000,00
1891332	Fondo Mutuo BICE Colombia	10.000,00
1891350	Fondo Mutuo BICE Perú	10.000,00
1891926	Fondo Mutuo BICE Extra Gestión	10.663,28
1891334	Fondo Mutuo BICE Mundo Activo	10.000,00
1891984	Fondo Mutuo BICE Valores	28.927,86
1892313	Fondo Mutuo BICE Japon	10.000,00
1891938	Fondo Mutuo BICE EE.UU	10.000,00
1891928	Siglo XXI Fondo de Inversión	29.314,76
1891936	Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión	10.000,00
1891934	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión	10.000,00
1891939	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión	10.000,00
1892351	BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión	10.000,00

Dichas boletas de garantía fueron constituidas en el Banco BICE.

(27) Hechos posteriores, continuación

Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.

.....
Javier Valenzuela Cruz
Gerente General

.....
Yasna Moncada Seguel
Contador General

****