

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2019

CONTENIDO

Estados intermedios de situación financiera
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento
USD - Dólares americanos





INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 19, de julio de 2019

Señores Accionistas y Directores
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”) al 30 de junio de 2019, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminado en esa fecha. El estado de situación financiera de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los que no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 18 de enero de 2019, expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración de la Administradora es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Santiago, 19, de julio de 2019
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
2

Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018

Los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018, no fueron revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia, no expresamos una conclusión ni cualquier otra forma de seguridad sobre los mismos.



Claudio Gerdtzen S.
RUT: 12.264.594-0



Price Waterhouse Coopers

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos terminados en esas fechas.

Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.

UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

US\$: Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

| INDICE | Página |
|--|--------|
| Estados Financieros Intermedios | |
| Estados de Situación Financiera Intermedios..... | 4 |
| Estados de Resultados Integrales Intermedios | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios | 7 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios | |
| 1. Información general | 8 |
| 2. Bases de preparación..... | 11 |
| 3. Políticas contables significativas..... | 13 |
| 4. Cambios contables | 20 |
| 5. Gestión del riesgo..... | 20 |
| 6. Activos y pasivos financieros por categoría..... | 27 |
| 7. Efectivo y equivalentes al efectivo..... | 27 |
| 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 28 |
| 9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas | 28 |
| 10. Activos y pasivos contingentes | 30 |
| 11. Otros activos no financieros..... | 31 |
| 12. Activos intangibles..... | 31 |
| 13. Propiedades, planta y equipos | 32 |
| 14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos..... | 35 |
| 15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar..... | 37 |
| 16. Provisiones corrientes por beneficios a empleados | 38 |
| 17. Otros Pasivos Financieros | 39 |
| 18. Capital emitido | 39 |
| 19. Utilidades acumuladas..... | 40 |
| 20. Ingresos de actividades ordinarias..... | 40 |
| 21. Costos financieros | 40 |
| 22. Ingresos financieros..... | 41 |
| 23. Diferencias de cambio..... | 41 |
| 24. Resultado por unidad de reajustes | 41 |
| 25. Gastos de administración | 42 |
| 26. Contingencias y compromisos | 43 |
| 27. Sanciones..... | 45 |
| 28. Hechos relevantes..... | 45 |
| 29. Hechos posteriores | 47 |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

| ACTIVOS | Nota N° | 30-06-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 25.707.320 | 26.514.638 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 8 | 420.290 | 608.897 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 9 | - | 43.210 |
| Activos por impuestos | 14 | 113.165 | - |
| Otros activos no financieros | 11 | 328.357 | 142.746 |
| Total activos corrientes | | 26.569.132 | 27.309.491 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos intangibles | 12 | 141.143 | 185.485 |
| Propiedades, planta y equipos | 13 | 369.958 | 30.025 |
| Activos por impuestos diferidos | 14 | 32.521 | 30.681 |
| Total activos no corrientes | | 543.622 | 246.191 |
| TOTAL ACTIVOS | | 27.112.754 | 27.555.682 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 17 | 86.146 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 15 | 542.073 | 786.228 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 9 | 7.938 | 23.383 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 14 | - | 13.199 |
| Provisiones corrientes por beneficios a empleados | 16 | 257.581 | 431.516 |
| Provisión dividendos mínimos | 18 | 1.453.868 | 3.255.271 |
| Total pasivos corrientes | | 2.347.606 | 4.509.597 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 17 | 265.195 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 265.195 | - |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 18 | 1.516.286 | 1.516.286 |
| Ganancias acumuladas | 19 | 22.983.667 | 21.529.799 |
| Total Patrimonio | | 24.499.953 | 23.046.085 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 27.112.754 | 27.555.682 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios
 Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

| Estados de Resultados | Notas | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|---|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | 11.798.803 | 12.941.692 | 5.854.659 | 6.439.784 |
| Costo de ventas | | - | - | - | - |
| Utilidad bruta | | <u>11.798.803</u> | <u>12.941.692</u> | <u>5.854.659</u> | <u>6.439.784</u> |
| Gastos de administración | 25 | (8.169.652) | (8.680.797) | (4.122.446) | (4.364.693) |
| Ingresos financieros | 22 | 336.944 | 252.809 | 171.845 | 124.538 |
| Costos financieros | 21 | (121.098) | (115.261) | (60.852) | (58.343) |
| Diferencias de cambio | 23 | (317) | (1.381) | 4.068 | 913 |
| Resultados por unidades de reajuste | 24 | <u>2.944</u> | <u>-</u> | <u>2.409</u> | <u>-</u> |
| Subtotal | | <u>(7.951.179)</u> | <u>(8.544.630)</u> | <u>(4.004.976)</u> | <u>(4.297.585)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | | 3.847.624 | 4.397.062 | 1.849.683 | 2.142.199 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 14 | <u>(939.888)</u> | <u>(1.067.812)</u> | <u>(412.300)</u> | <u>(526.590)</u> |
| Utilidad del periodo | | <u>2.907.736</u> | <u>3.329.250</u> | <u>1.437.383</u> | <u>1.615.609</u> |
| Otros resultados integrales: | | | | | |
| Utilidad del periodo | | 2.907.736 | 3.329.250 | 1.437.383 | 1.615.609 |
| Otros Resultados integrales que se reclasificarán a | | | | | |
| Resultados en periodos siguientes | | - | - | - | - |
| Otros Resultados integrales que no se reclasificarán a | | | | | |
| Resultados en periodos siguientes | | - | - | - | - |
| Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto | | - | - | - | - |
| Resultados integrales total | | <u>2.907.736</u> | <u>3.329.250</u> | <u>1.437.383</u> | <u>1.615.609</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
 Por los periodos terminados el 30 de junio 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

| | Notas | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Patrimonio total M\$ |
|-------------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | 18(a) | 1.516.286 | - | 21.529.799 | 23.046.085 |
| Cambios en el patrimonio inicial | | - | - | - | - |
| Resultado integral: | | | | | |
| Utilidad del período | 19 | - | - | 2.907.736 | 2.907.736 |
| Resultado integral | | - | - | 2.907.736 | 2.907.736 |
| Dividendos | 18(c) | - | - | (1.453.868) | (1.453.868) |
| Total cambios en el patrimonio | | - | - | 1.453.868 | 1.453.868 |
| Saldo final al 30 de junio de 2019 | 19 | 1.516.286 | - | 22.983.667 | 24.499.953 |
| | | | | | |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018 | 17(a) | 1.516.286 | - | 18.274.527 | 19.790.813 |
| Cambios en el patrimonio inicial | | - | - | - | - |
| Resultado integral: | | | | | |
| Utilidad del período | 18 | - | - | 3.329.250 | 3.329.250 |
| Resultado integral | | - | - | 3.329.250 | 3.329.250 |
| Dividendos | 17(c) | - | - | (1.664.625) | (1.664.625) |
| Total cambios en el patrimonio | | - | - | 1.664.625 | 1.664.625 |
| Saldo final al 30 de junio de 2018 | 18 | 1.516.286 | - | 19.939.152 | 21.455.438 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios
 Por los períodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

| | Notas | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación: | | | |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | 12.032.822 | 12.820.222 |
| Remuneraciones Pagadas | | (1.280.894) | (913.349) |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | (7.258.095) | (8.200.891) |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | | (1.068.092) | (1.347.869) |
| Intereses pagados | | (117.817) | (115.261) |
| Intereses recibidos | | 336.944 | 252.809 |
| Otras entradas procedentes de otras actividades de la operación | | 2.944 | 571.148 |
| Flujos netos originados por actividades de la operación | | <u>2.647.812</u> | <u>3.066.809</u> |
| | | | |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión | | | |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | 13 | (4.364) | (5.890) |
| Incorporación de activos intangibles | | <u>(154.129)</u> | <u>(116.323)</u> |
| Flujo netos utilizados por actividades de inversión | | <u>(158.493)</u> | <u>(122.213)</u> |
| | | | |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | | (41.049) | - |
| Dividendos pagados | | <u>(3.255.271)</u> | <u>(2.897.036)</u> |
| Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento | | <u>(3.296.320)</u> | <u>(2.897.036)</u> |
| | | | |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efectivo de los cambios en la tasa de cambio | | (807.001) | 47.560 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo | 23 | (317) | (1.381) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | 26.514.638 | 23.159.129 |
| | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 7 | <u>25.707.320</u> | <u>23.205.308</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros Intermedios.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante “la Sociedad”) fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987, otorgada por el notario don Sergio Rodríguez Garcés. La Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) mediante Resolución Exenta N°023 de fecha 2 de marzo de 1987, e inició sus operaciones el día 20 de abril de 1987.

El domicilio social de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. es Teatinos 280, piso 5, Santiago. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

La Sociedad tendrá como objeto exclusivo, de acuerdo a la Ley Única de Fondos N°20.712 la administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos de especies de los fondos referidos y realizar otras actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Los Estados Financieros de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018 fueron auditados por KPMG Auditores y Consultores Ltda. emitiendo una opinión sin salvedades con fecha 18 de enero de 2019. Los Estados Financieros Intermedios terminados al 30 de junio de 2018 no fueron revisados. Los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019 fueron revisados por PwC Consultores Auditores SpA. emitiendo una conclusión sin observaciones con fecha 19 de julio 2019.

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 de 2019:

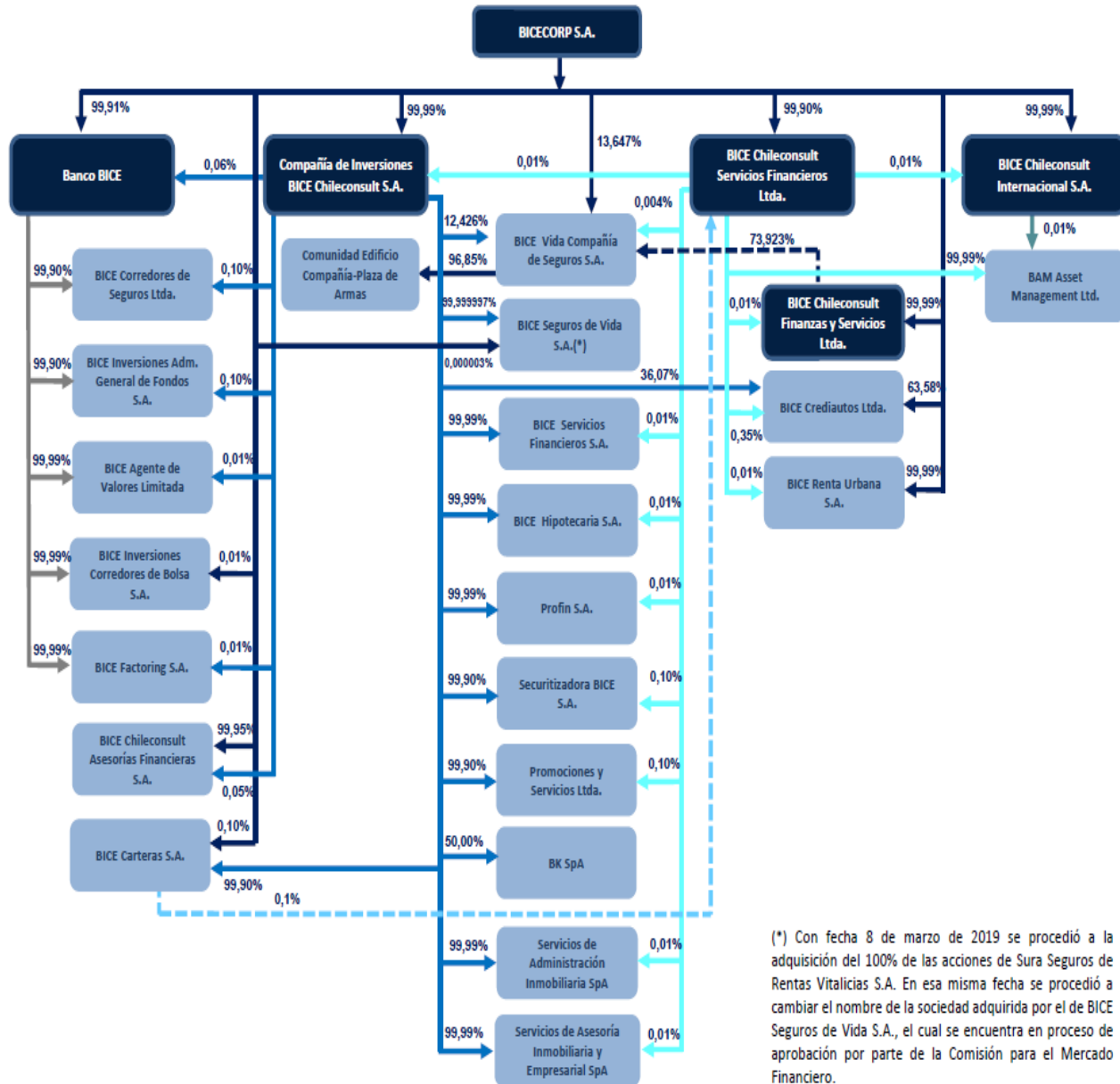
| RUT | Accionistas | Tipo de persona | Nacionalidad | N° de acciones suscritas y pagadas | % de propiedad |
|---------------|---------------------------------------|-----------------|--------------|------------------------------------|----------------|
| 97.080.000- K | Banco BICE Compañía de Inversiones | Jurídica | Chilena | 262.238 | 99,90 |
| 96.643.720 -0 | BICE Chileconsult S.A. | Jurídica | Chilena | 262 | 0,10 |
| | Totales | | | <u>262.500</u> | <u>100,00</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general, continuación

Estructura Societaria BICECORP S.A 30-06-2019



(* Con fecha 8 de marzo de 2019 se procedió a la adquisición del 100% de las acciones de Sura Seguros de Rentas Vitalicias S.A. En esa misma fecha se procedió a cambiar el nombre de la sociedad adquirida por el de BICE Seguros de Vida S.A., el cual se encuentra en proceso de aprobación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general, continuación

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio de 2019, son los siguientes:

Fondo Mutuo BICE liquidez Pesos
Fondo Mutuo BICE Renta Pesos
Fondo Mutuo BICE Tesoreria
Fondo Mutuo BICE Estrategia Balanceada
Fondo Mutuo BICE Acciones Norteamerica
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile
Fondo Mutuo BICE Acciones Europa
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Selectivo
Fondo Mutuo BICE Renta UF
Fondo Mutuo BICE Acciones Asia
Fondo Mutuo BICE Bonos Latam
Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora
Fondo Mutuo BICE Acciones Mercados Emergentes
Fondo Mutuo BICE Liquidez Dólar
Fondo Mutuo BICE Acciones Latam Pacifico
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile MID CAP
Fondo Mutuo BICE Commodities
Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva
Fondo Mutuo BICE Estrategia Agresiva
Fondo Mutuo BICE Acciones México
Fondo Mutuo BICE Acciones Brasil
Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Activo
Fondo Mutuo BICE Renta Corto Plazo
Fondo Mutuo BICE Acciones Mundo Activo
Fondo Mutuo BICE Acciones Colombia
Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Conservadora
Fondo Mutuo BICE Acciones Perú
Fondo Mutuo BICE Tendencias
Fondo Mutuo BICE Acciones Japón
Fondo Mutuo BICE Acciones India
Fondo Mutuo BICE Renta Largo Plazo
Fondo Mutuo BICE Estructurado 108
Siglo XXI Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión.
Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión.
BICE Energías Renovables Fondo de Inversión.
Aina Fondo de Inversión.
BICE Argentina Fondo de Inversión.
BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión.
BICE Deuda Latam Fondo de Inversión.
BICE Renta Variable Internacional Fondo De Inversión.
BICE Monarch IV Fondo de Inversión.
BICE Stepstone IV Fondo de Inversión.
BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión.
BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión.
BICE Inmobiliario IV Fondo de Inversión.
BICE Deuda Latam HY Fondo de Inversión.
BICE Stepstone Scle I Fondo de Inversión (Sin inicio de operación).
BICE Stepstone SSOF IV Fondo de Inversión (Sin inicio de operación).
BICE Secundarios RE II Fondo de Inversión (Sin inicio de operación).

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios (en adelante también “Estados Financieros”) de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los Directores de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019 fueron aprobados en sesión de Directorio N°453 el 19 de julio de 2019 de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden:

- Estados de situación financiera al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018;
- Estados de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018; y los periodos trimestrales comprendidos entre el 1 de abril y 30 de junio de 2019 y 2018.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018; y
- Estados de flujos directos intermedios de por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018.

(c) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultados del período.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

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

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

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 | 30-06-2018 |
|-------|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Dólar | 679,15 | 694,77 | 651,21 |
| UF | 27.903,30 | 27.565,79 | 27.158,77 |

(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.
- Nota 13: Vida útil del contrato bienes en arrendamientos (Activo por derechos de uso (NIIF 16)).
- Nota 14: Determinación de Impuestos corrientes e Impuestos diferidos.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2019, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(f) Principio empresa en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene se reconocen según lo establecido en NIIF 9 de acuerdo a lo siguiente:

(i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se acepta las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

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.

(ii) Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de caja de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las partidas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

(iv) 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.

(v) Deterioro activo financiero

Para estimar el valor esperado de pérdidas crediticias asociadas a un activo financiero, se considerará el valor presente de los flujos de efectivo que se deben por contrato, la probabilidad de default asociado al instrumento y la pérdida dado el default asociado al instrumento. Según lo expresado en NIIF 9, para obtener el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, la Sociedad descontará estos últimos con la tasa de interés efectiva determinada en el reconocimiento inicial o una aproximación en caso de no contar con la primera. Si el instrumento tiene tasa variable se usará la tasa de interés efectiva actual. Es decir, se utilizará el valor a costo amortizado del instrumento. En caso de existir indicios de deterioro estos se contabilizarán con cargo al resultado del período que corresponda.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 Integrales Intermedios.

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 Integrales Intermedios bajo el rubro “Diferencias de Cambio”.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes estados financieros, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. calcula el monto.

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.

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 36 meses desde la entrada en explotación, cargando la cuenta de resultados amortización de intangibles con abono a la cuenta complementaria de activo “amortización de activos intangibles”

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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 en el período 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.

(iii) Depreciación, continuación

Vida útil de las propiedades, planta y equipos:

| Detalle | Vida útil de bienes adquiridos |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Muebles y útiles | 36 meses |
| Maquinarias y equipos | 36 meses |
| Remodelación oficina | 60 meses |

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Derecho de uso por bienes arrendados y otros pasivos financieros (NIIF 16)

La Administración adoptó NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por NIIF16; también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso; los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato. Por su parte, el pasivo se amortizará de acuerdo a las fechas de pago de cada cuota de arriendo.

(g) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Intermedios 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.

(h) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

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

(i) Distribución de dividendos (dividendo mínimo)

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las 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 por este concepto. 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 ejercicio 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 Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

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 contemplan. Adicionalmente, la Sociedad reconoce ingresos por asesorías financieras.

(k) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se, puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Políticas contables significativas, continuación

(I) Nuevos pronunciamientos contables

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2019.

- (i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas, y revisadas por la Administración:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 16: <i>Arrendamientos</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Nuevas Interpretaciones | |
| CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Enmiendas a NIIF | |
| NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. |

Respecto de NIIF 16 “Arrendamientos” la Sociedad aplicó la opción de reconocer un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial, el 1 de enero de 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arriendos operativos y un activo por derecho de uso igual al pasivo. Excepto por lo anterior, la Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tiene un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

- (ii) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> . | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Enmiendas a la definición de <i>Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Enmiendas a la definición de <i>Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos que podrían afectar los estados financieros.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3(1)(i) “Normas, Enmiendas e interpretaciones” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros. Respecto de NIIF 16 “Arrendamientos” la Sociedad aplicó la opción de reconocer un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial, el 1 de enero de 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arriendos operativos y un activo por derecho de uso igual al pasivo a esa misma fecha. La opción antes señalada, implicó un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (otros pasivos financieros) por M\$389.109.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(5) Gestión del riesgo

Gestión integral de riesgos

Para BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, la gestión del riesgo representa una señal de identidad y por ende, un eje prioritario de actuación. La gestión de riesgo en la Sociedad Administradora cuenta con un profundo involucramiento de la Alta Administración tanto en la definición de objetivos de las distintas funciones de riesgos como en el control de su gestión, lo cual se materializa en sus diversos comités y en su Directorio.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se encuentra al alero del Gobierno Corporativo de Banco BICE. El Directorio de la Sociedad Administradora está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que contribuyen a la creación de valor. Los directores y ejecutivos de Banco BICE forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en los diversos ámbitos.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., cuenta con procedimientos y políticas formales para la administración de sus riesgos y su estructura funcional dispone de áreas dedicadas al monitoreo y a la reducción de la exposición a los riesgos financieros, crédito, operacional, seguridad de la información, continuidad del negocio y cumplimiento. Existe una Gerencia Divisional Corporativa de Riesgos que es responsable de la administración y control integral de los riesgos a los que se expone el Banco BICE y sus Filiales, y tiene por objeto evaluar y monitorear que los riesgos asumidos se encuentren en los márgenes determinados por su apetito y tolerancia al riesgo. Esta gerencia reporta directamente al Gerente General de Banco BICE.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

La Gerencia de Riesgo Operacional tiene como misión la identificación, evaluación, y mitigación de los riesgos; protección de la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y negocio y la continuidad del negocio. Además verifica permanentemente la correcta aplicación de las políticas y procedimientos internos de la Sociedad a través de la elaboración y reporte de los informes trimestrales y semestrales, establecidos en la Circular 1.869 de la CMF. Adicionalmente, desarrolla la evaluación de riesgos para nuevos productos o servicios, cuyo objetivo es identificar, evaluar, mitigar y aprobar los riesgos operacionales que pudieran conllevar las nuevas iniciativas y proyectos.

La Subgerencia de Riesgo Financiero Filiales de Banco BICE es un área independiente de las demás unidades operativas y debe velar por el rol fiduciario, la fortaleza financiera y la reputación de la Sociedad Administradora, generando políticas de riesgo alineadas a los objetivos estratégicos de la Organización (Banco BICE y Filiales), brindando apoyo para la comprensión de los riesgos que los afecta y la toma de decisiones basadas en éstos.

En BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., la función de Auditoría Interna es desempeñada por la Contraloría de la sociedad matriz, Banco BICE, quien para estos efectos aplica un programa anual de auditoría que abarca todas las áreas de la Sociedad.

Respecto al riesgo de mercado y liquidez, el Directorio de la Sociedad Administradora participa en la definición de políticas, límites y manuales relativos a estos riesgos, así como también en la aprobación de la metodología para cuantificarlos.

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.
- Cuotas de fondos mutuos de renta fija administradas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

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

- Títulos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado, o el Banco Central de Chile: 100%.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por estas: 100%.
- Cuotas de fondos mutuos de renta fija administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Las Inversiones que realiza la Sociedad en cuotas de un fondo mutuo no podrán superar el 5% del patrimonio de dicho fondo.

No podrá invertirse más de un 10% del patrimonio de la Sociedad, en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad. Esta limitación no regirá en el caso de instrumentos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado ni para las cuotas de fondos mutuos de renta fija administradas por la Sociedad.

El conjunto de inversiones de la Sociedad en valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial no podrá exceder el 25% del patrimonio de la Sociedad.

La Sociedad sólo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo A, N-2 o superiores a estas, a que se refiere el Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

Si se produjeran excesos de inversión por efecto de fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de directorio y éste deberá tomar una decisión al respecto. De Igual manera, si se produjeran bajas en las clasificaciones de riesgo por debajo de las indicadas en el párrafo anterior, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de Directorio y éste deberá tomar una decisión al respecto.

Conforme a lo anterior, al 30 de junio de 2019, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondo Mutuo BICE Liquidez Pesos Serie Clásica y Fondo Mutuo Tesorería Serie Clásica, las que alcanzan a un total de 442.208,9798 y 7.499.735,6005 cuotas, respectivamente, equivalentes a M\$ 25.259.469.

Conforme a lo anterior, al 31 de diciembre de 2018, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondo Mutuo BICE Liquidez Pesos Serie Clásica y Fondo Mutuo Tesorería Serie Clásica, las que alcanzan a un total de 1.168.632,3712 y 7.018.058,0153 cuotas, respectivamente, equivalentes a M\$ 26.045.387.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno

La Sociedad dispone de un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno, según lo establecido en la Circular 1.869 de la CMF que contiene la definición de las políticas y procedimientos que rigen el actuar de la Sociedad. Este manual es revisado una vez al año por el Directorio.

(a) Riesgo operacional

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se rige por la Política de Administración de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, la cual contiene las principales definiciones para la adecuada gestión de riesgos operacionales y así lograr los objetivos estratégicos definidos, a través de: asegurar razonablemente, en forma consistente y sistemática que los riesgos operacional, tecnológico y financiero a nivel de procesos, sean identificados, evaluados, tratados y comunicados y, potenciar la administración y gestión actual de los riesgos, otorgando un enfoque de procesos y lenguaje común para toda la organización.

Los principios de riesgo establecen que los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a que está expuesto BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. son todas las personas que participan en ella, tanto de las áreas comerciales, como de operaciones o de soporte. Los mismos deben actualizar sus autoevaluaciones, implementar los cambios sugeridos, reportar a su jefatura y para efectos de control de riesgos, a la División Riesgos, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

Además adopta como organización, la definición dada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, con el fin de establecer un entendimiento común de la definición de riesgo operacional.

Se entiende como riesgo operacional “el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien a causa de eventos externos”.

La Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales cuenta con un modelo de gestión y control de riesgo que se basa en tres líneas de defensa, siendo la primera la unidad de negocio/soporte, la segunda las unidades de riesgos y la tercera, auditoría interna. Cada línea tiene claramente delimitadas sus responsabilidades, las que se encuentran sustentadas en la política aprobada por el Directorio, la cual es revisada anualmente. Dicho modelo permite a la organización mantener sus riesgos adecuadamente identificados, declarados, monitoreados y mitigados. Con el objetivo de reforzar la cultura de la gestión de riesgo operacional, durante el año 2019 se ha continuado trabajando en un plan de comunicación y capacitación orientado a potenciar la concientización y entrenamiento para el personal del Banco y Filiales en ámbitos de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Continuidad del Negocio.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Riesgo operacional, continuación.

Comité de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales

El Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, con frecuencia bimestral, informa a la Alta Administración sobre el resultado de sus gestiones de monitoreo y verificación de cumplimiento de las normas y procedimientos de control de riesgos en la organización, así como de los eventuales ajustes a las políticas, procedimientos y estructura, necesarios para mitigar el riesgo y asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Administradora, propuestas, que deben ser aprobadas por el Directorio. Actúa como medio de comunicación eficaz para asegurar que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables.

Comité de Continuidad del Negocio

El Comité de Continuidad del Negocio tiene por objetivo realizar la toma de decisiones y de orientación estratégica para la gestión de continuidad del negocio en caso de desastres (incendios, terremotos, inundaciones, etc.) o por situaciones que afectan la normal operación del Banco BICE y Filiales (falla en sistemas informáticos, ataques terroristas, evacuaciones por amenazas de bombas, huelgas, ataques externos de hackers, etc.) y recuperar niveles normales de operación y prestación de servicios.

Comité de Seguridad de la Información

El Comité de Seguridad de la Información responde a la administración por la existencia y cumplimiento de las medidas orientadas a mantener un nivel de seguridad de la información y ciberseguridad acorde con las necesidades de la Sociedad y los recursos disponibles.

El Comité de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio está integrado por: Dos Directores del Banco, el Gerente General de Banco BICE, el Gerente División Riesgos y el Gerente de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

(b) Riesgo de mercado

Corresponde a la potencial pérdida causada por cambios en los precios de los instrumentos, incluyendo riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios.

Dada la naturaleza de los activos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, el riesgo de mercado no es significativo al encontrarse expuesta en forma reducida a los cambios en el valor de la cuota de los fondos mutuos, el que puede verse afectado por la tasa de interés y los precios de los instrumentos que componen la cartera de los fondos al momento de valorizarlos para el cálculo de la cuota.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(b) Riesgo mercado, continuación.

La Política de inversión del fondo mutuo 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 30-06-2019 | | Exposición al 31-12-2018 | |
|---------------|--------|-----------------------------|-----|-----------------------------|-----|
| | | M\$ | % | M\$ | % |
| Fondos Mutuos | (*) | 25.259.469 | 100 | 26.045.387 | 100 |
| Totales | | <u>25.259.469</u> | | <u>26.045.387</u> | |

(*) 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.

(c) Riesgo crediticio

Corresponde a la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento de un tercero, incluyéndose en este concepto los riesgos de crédito de emisor y de contraparte.

Para la Sociedad el riesgo de crédito no es significativo, debido a que el patrimonio se encuentra invertido en dos Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de corto plazo nacional con duración menor o igual a 90 días, cuyas carteras de inversión están compuesta por instrumentos de intermediación financiera bancarios y de la Tesorería General de la República de alta calidad crediticia.

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

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Gestión del riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez

Corresponde a la exposición a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de obtener fondos de manera inmediata, riesgo que a su vez se clasifica en riesgo de liquidez de financiamiento y riesgo de liquidez de mercado.

Dado que las cuotas de Fondos Mutuos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad pueden ser liquidados en 24 horas y considerando que la Sociedad no tiene exigencias propias de fondos distintas de las de su operación normal, la exposición al riesgo de liquidez de financiamiento se encuentra acotada. Asimismo, dada la Política de Inversiones del Fondo Mutuo emisor de estas cuotas, específicamente su diversificación y gestión del riesgo de liquidez de mercado, la exposición a pérdidas por este concepto se encuentra adecuadamente gestionada.

A contar del 1 de diciembre de 2015, la Sociedad comenzó a monitorear su gestión de liquidez diaria, mediante las instrucciones de su matriz Banco BICE, las que consideran ver sus descalces de plazos entre flujos de ingresos y egresos en un horizonte de 30 y 90 días. Este descalce de plazos es medido sobre su capital básico, siendo permitido un descalce a 30 días por una vez su capital básico y dos veces para 90 días.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad calcula diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta los siguientes índices de liquidez:

| | 30 de junio de 2019 | | | | |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|------------|------------|
| | Flujo de efectivo por activos | Flujo de efectivo por pasivos | Descalce | Límite | Margen |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Plazo hasta 30 días | 27.115.881 | 368.198 | (26.747.682) | 24.499.953 | 51.247.635 |
| Plazo hasta 90 días | 27.115.881 | 442.691 | (26.673.190) | 48.999.906 | 75.673.096 |

| | 31 de diciembre de 2018 | | | | |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|------------|------------|
| | Flujo de efectivo por activos | Flujo de efectivo por pasivos | Descalce | Límite | Margen |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Plazo hasta 30 días | 27.763.743 | 410.924 | (27.352.820) | 23.046.085 | 50.398.905 |
| Plazo hasta 90 días | 27.763.743 | 648.036 | (27.115.708) | 46.092.170 | 73.207.878 |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Activos y pasivos financieros por categoría

(a) Distribución

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, es la siguiente:

30 de junio de 2019

| Rubro del estado de situación financiera | Valor libro | Valor razonable |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 25.707.320 | 25.707.320 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 420.290 | 420.290 |
| Otros pasivos Financieros | (351.341) | (371.291) |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (542.073) | (542.073) |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (7.938) | (7.938) |
| Totales netos | <u>25.226.258</u> | <u>25.206.308</u> |

31 de diciembre de 2018

| Rubro del estado de situación financiera | Valor libro | Valor razonable |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 26.514.638 | 26.514.638 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 608.897 | 608.897 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (786.228) | (786.228) |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (23.383) | (23.383) |
| Totales netos | <u>26.313.924</u> | <u>26.313.924</u> |

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

| | Mone da | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|-------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja | \$ | 330 | 330 |
| Saldos en bancos | \$ | 314.212 | 468.921 |
| Saldos en bancos | US\$ | 133.309 | - |
| Cuotas de fondos mutuos | \$ | 25.259.469 | 26.045.387 |
| Totales | | <u>25.707.320</u> | <u>26.514.638</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración por cobrar fondos administrados | 387.520 | 572.551 |
| Asesorías | <u>32.770</u> | <u>36.346</u> |
| Totales | <u>420.290</u> | <u>608.897</u> |

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad estima que no existen pérdidas esperadas en las cuentas por cobrar. Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables y perdidas por deterioro.

(9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

(a) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

| Sociedad | RUT | Descripción transacción | País | Plazo transacción | Tipo de relación | Saldos | | | |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------|-------------------|------------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | | | Corrientes | No corrientes | Corrientes | No corrientes |
| | | | | | | 30-06-2019 | 30-06-2019 | 31-12-2018 | 31-12-2018 |
| | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| BICE Vida Compañía de Seguros S.A. | 96.656.410-5 | Comisión colocación de cuotas | Chile | Menos de 90 días | Relacionada | - | - | 43.210 | - |
| Totales | | | | | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>43.210</u> | <u>-</u> |

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad estima que no existen pérdidas esperadas en las cuentas por cobrar a partes relacionadas. Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables y perdidas por deterioro.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

| Sociedad | RUT | Descripción transacción | País | Plazo transacción | Tipo de relación | Saldos | | | |
|------------------------|--------------|-------------------------|-------|--|------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | | | | Corrientes | No corrientes | Corrientes | No corrientes |
| | | | | | | 30-06-2019 | 30-06-2019 | 31-12-2018 | 31-12-2018 |
| | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Banco BICE S.A. | 97.080.000-K | Arriendo | Chile | Corriente: Menor o igual a 1 año No Corriente: Mayor a un año | Matriz | 86.146 | 265.195 | - | - |
| BICE Renta Urbana S.A. | 76.633.240-4 | Asesorías inmobiliarias | Chile | Menos de 90 días | Relacionada | 7.938 | - | 23.383 | - |
| Totales | | | | | | 94.084 | 265.195 | 23.383 | - |

(c) Transacciones con partes relacionadas

| Sociedad | RUT | Tipo de relación | País | Descripción de la transacción | 30-06-2019 | | 30-06-2018 | |
|---|--------------|------------------|-------|---------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|
| | | | | | Montos | Efecto en resultados (cargos) abonos | Montos | Efecto en resultados (cargos) abonos |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| BICE Renta Urbana S.A. | 76.633.240-4 | Matriz común | Chile | Asesoría Inmobiliaria | 70.983 | (70.983) | 92.651 | (92.651) |
| BICE Inversiones | 79.532.990-0 | Matriz común | Chile | Comisión colocación de cuotas | 4.181.847 | (4.181.847) | 4.780.672 | (4.780.672) |
| Corredores de Bolsa S.A. | | | | Comisión corredores | 80.476 | (80.476) | 111.608 | (111.608) |
| | | | | Venta de dólares | 738.226 | (317) | 826.022 | (1.381) |
| | | | | Compra de dólares | - | - | - | - |
| | | | | Market Maker | 28.883 | (28.883) | 28.181 | (28.181) |
| | | | | Arriendo terminal | 4.864 | (4.864) | 4.745 | (4.745) |
| BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. | 79.578.560-4 | Matriz común | Chile | Asesoría departamento estudios | 126.225 | (126.225) | 142.572 | (142.572) |
| | | | | Auditoría interna | 14.940 | (14.940) | 14.576 | (14.576) |
| BICE Vida Cía. de Seguros S.A. | 96.656.410-5 | Matriz común | Chile | Seguros | 12.602 | (12.602) | 22.519 | (22.519) |
| | | | | Comisión colocación de cuotas | 722.687 | (722.687) | 722.437 | (722.437) |
| | | | | Arriendo oficinas | 45.372 | (3.281) | 32.576 | (32.576) |
| Banco BICE S.A. | 97.080.000-K | Matriz | Chile | Restitución de gastos | 2.044 | (2.044) | 1.668 | (1.668) |
| | | | | Comisiones sobregiro | 90.500 | (90.500) | 92.019 | (92.019) |
| | | | | Comisiones LBTR | 44.015 | (44.015) | 39.131 | (39.131) |
| | | | | Boletas de garantías | 21.810 | (21.810) | 20.493 | (20.493) |
| | | | | Comisión colocación de cuotas | 315.457 | (315.457) | 449.162 | (449.162) |
| | | | | Centro de Servicios Compartidos | 313.261 | (313.261) | 305.646 | (305.646) |
| | | | | Saldo cuenta corriente | 447.521 | - | 205.950 | - |
| | | | | | | | | |

Todas las transacciones que la Sociedad 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.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, continuación

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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.

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

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones del personal | 208.396 | 205.878 |
| Gratificaciones | 104.198 | 102.939 |
| Bonos de gestión | 195.000 | 190.000 |
| Totales | <u>507.594</u> | <u>498.817</u> |

(10) Activos y pasivos contingentes

La Sociedad presenta según lo dispuesto en la normativa establecida por la Comisión para el Mercado Financiero, garantías otorgadas en forma de Pólizas de garantías por el periodo 2019 y 2018.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las Garantías mantenidas por la Sociedad con Compañía de Seguros Crédito Continental y Banco BICE, son registradas en cuentas de orden de acuerdo a lo siguiente:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos contingentes: | | |
| Garantías participes UF | 33.534.103 | 32.256.961 |
| Garantías participes \$ | - | - |
| Totales | <u>33.534.103</u> | <u>32.256.961</u> |
| Pasivos contingentes: | | |
| Garantías participes UF | 33.534.103 | 32.256.961 |
| Garantías participes \$ | - | - |
| Totales | <u>33.534.103</u> | <u>32.256.961</u> |
| Efecto neto | <u>-</u> | <u>-</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(11) Otros activos no financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Derechos de bolsa | - | 11.716 |
| Otros gastos anticipados | 60.996 | 27.312 |
| Anticipo a Proveedores (Proyecto Informático) | 220.428 | 69.083 |
| Asociación de Fondos mutuos | 43.016 | 15.693 |
| Otros deudores varios | <u>3.917</u> | <u>18.942</u> |
| Totales | <u><u>328.357</u></u> | <u><u>142.746</u></u> |

(12) Activos intangibles

(a) Composición

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

| Al 30 de junio de 2019 | Activo bruto | Amortización acumulada | Otros ajustes | Activo neto | Amortización del periodo |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Programa informáticos | 288.630 | (147.487) | - | 141.143 | (44.342) |
| Proyecto alta disponibilidad | <u>45.117</u> | <u>(45.117)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Totales | <u><u>333.747</u></u> | <u><u>(192.604)</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>141.143</u></u> | <u><u>(44.342)</u></u> |

| Al 31 de diciembre de 2018 | Activo bruto | Amortización acumulada | Otros ajustes | Activo neto | Amortización del periodo |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Programa informáticos | 288.630 | (103.145) | - | 185.485 | (66.640) |
| Proyecto alta disponibilidad | <u>45.117</u> | <u>(45.117)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Totales | <u><u>333.747</u></u> | <u><u>(148.262)</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>185.485</u></u> | <u><u>(66.640)</u></u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(12) Activos intangibles, continuación

(b) Movimiento

El movimiento de los activos intangibles al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

| | Programas Informáticos | Proyecto alta Disponibilidad | Total Intangibles |
|--|-----------------------------------|---|------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo neto inicial al 1 de enero de 2019 | 185.485 | - | 185.485 |
| Adiciones | - | - | - |
| Ajustes | - | - | - |
| Gasto por amortización | (44.342) | - | (44.342) |
| Saldo neto final al 30 junio de 2019 | <u>141.143</u> | <u>-</u> | <u>141.143</u> |

| | Programas Informáticos | Proyecto alta Disponibilidad | Total Intangibles |
|--|-----------------------------------|---|------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo neto inicial al 1 de enero de 2018 | 79.087 | - | 79.087 |
| Adiciones | 173.038 | - | 173.038 |
| Ajustes | - | - | - |
| Gasto por amortización | (66.640) | - | (66.640) |
| Saldo neto final al 31 diciembre de 2018 | <u>185.485</u> | <u>-</u> | <u>185.485</u> |

(13) Propiedades, planta y equipos

La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Composición:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo Propiedad plantas y equipos (a) | 24.364 | 30.025 |
| Activo por derechos de uso, bienes en arrendamientos (b) | 345.594 | - |
| Total | <u>369.958</u> | <u>30.025</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(13) Propiedades, planta y equipos, continuación

(a) Saldo Propiedad plantas y equipos:

| Al 30 de junio de 2019 | Activo bruto | Depreciación acumulada | Crédito activo fijo | Activo neto |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Muebles y útiles | 142.074 | (142.074) | - | - |
| Maquinarias y equipos | 251.894 | (237.457) | - | 14.437 |
| Remodelación oficinas | 281.275 | (271.348) | - | 9.927 |
| Saldo final al 30 de junio de 2019 | <u>675.243</u> | <u>(650.879)</u> | <u>-</u> | <u>24.364</u> |

| Detalle de movimientos | Muebles y útiles | Maquinarias y equipos | Remodelación oficina | Totales |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | - | 15.276 | 14.749 | 30.025 |
| Adiciones | - | 4.364 | - | 4.364 |
| Gastos por depreciación | - | (5.203) | (4.822) | (10.025) |
| Saldo final al 30 de junio de 2019 | <u>-</u> | <u>14.437</u> | <u>9.927</u> | <u>24.364</u> |

La composición y movimiento de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

| Al 31 de diciembre de 2018 | Activo bruto | Depreciación acumulada | Crédito activo fijo | Activo neto |
|--|---------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Muebles y útiles | 142.074 | (142.074) | - | - |
| Maquinarias y equipos | 247.530 | (230.708) | (1.546) | 15.276 |
| Remodelación oficinas | 281.275 | (266.526) | - | 14.749 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2018 | <u>670.879</u> | <u>(639.308)</u> | <u>(1.546)</u> | <u>30.025</u> |

| Detalle de movimientos | Muebles y útiles | Maquinarias y equipos | Remodelación oficina | Totales |
|--|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018 | 4.800 | 13.565 | 25.812 | 44.177 |
| Adiciones | - | 7.516 | - | 7.516 |
| Gastos por depreciación | (4.800) | (5.805) | (11.063) | (21.668) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2018 | <u>-</u> | <u>15.276</u> | <u>14.749</u> | <u>30.025</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(b) Activo por derechos de uso, bienes en arrendamientos:

| Al 30 de junio de 2019 | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|---|-----------------------|-------------------|
| | Edificios | Edificios |
| | M\$ | M\$ |
| Activos por derecho de uso | 389.109 | - |
| Reconocimiento inicial por adopción de NIIF 16 | 389.109 | - |
| Adiciones | - | - |
| Bajas | - | - |
| Depreciación, activos por derecho de uso | (43.515) | - |
| Depreciación acumulada año anterior | - | - |
| Depreciación del período | (43.515) | - |
| Total | <u>345.594</u> | <u>-</u> |

| Resultados | Edificios |
|--|------------------|
| | M\$ |
| Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso | (43.515) |
| Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento | (3.281) |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en Nota 3(g), según el siguiente detalle:

| Detalle | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuesto a la Renta | <u>(929.547)</u> | <u>(2.156.057)</u> |
| Subtotales | <u>(929.547)</u> | <u>(2.156.057)</u> |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 1.030.212 | 2.105.806 |
| Crédito por donaciones | 12.500 | 30.072 |
| Crédito por capacitaciones | - | 6.980 |
| Impuestos por recuperar ejercicios anteriores | - | - |
| Crédito 4% Art. 104 LIR | - | - |
| Subtotales | <u>1.042.712</u> | <u>2.142.858</u> |
| Impuestos por cobrar (pagar) | <u>113.165</u> | <u>(13.199)</u> |

(b) Resultado por impuestos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| Detalle | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos por impuesto a la renta: | | | | |
| Impuesto ejercicio corriente | 929.547 | 1.069.980 | 403.779 | 530.336 |
| Impuesto ejercicios anteriores | 12.180 | (835) | 12.180 | (835) |
| Subtotales | <u>941.727</u> | <u>1.069.145</u> | <u>415.959</u> | <u>529.501</u> |
| Efecto por impuestos diferidos: | | | | |
| Originación y reverso de diferencias no imponibles | (1.840) | (1.332) | (3.660) | (2.911) |
| Otras diferencias temporales | 1 | (1) | 1 | - |
| Subtotales | <u>(1.839)</u> | <u>(1.333)</u> | <u>(3.659)</u> | <u>(2.911)</u> |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta | <u>939.888</u> | <u>1.067.812</u> | <u>412.300</u> | <u>526.590</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto de impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

| Conceptos | 30 de junio 2019 | | | | 31 de diciembre de 2018 | | | |
|--------------------------------|------------------|----------|------------------|---------------|-------------------------|----------|------------------|---------------|
| | Activos | Pasivos | Efecto Resultado | Neto | Activos | Pasivos | Efecto Resultado | Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 16.897 | - | 288 | 16.897 | 16.609 | - | 4.286 | 16.609 |
| Activo Fijo y remodelaciones | 14.072 | - | - | 14.072 | 14.072 | - | 1.663 | 14.072 |
| NIIF 16 Derecho | (93.310) | - | (93.310) | (93.310) | - | - | - | - |
| NIIF 16 Obligación | 94.862 | - | 94.862 | 94.862 | - | - | - | - |
| Totales Activos/Pasivos | 32.521 | - | 1.840 | 32.521 | 30.681 | - | 5.949 | 30.681 |

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| Conciliación gasto por impuesto | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ganancia antes de impuestos | 3.847.624 | 4.397.062 |
| Impuesto a la renta teórico | <u>(1.038.858)</u> | <u>(1.187.207)</u> |
| Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros | 98.970 | 119.395 |
| Gasto por impuestos a las Ganancias | <u>(939.888)</u> | <u>(1.067.812)</u> |
| Tasa impositiva legal | 27,00% | 27,00% |
| Tasa impositiva diferencias permanentes y otros | 2,57% | 2,72% |
| Tasa efectiva | <u>24,43%</u> | <u>24,28%</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(e) Tasa de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período

La Sociedad reconoce el gasto por impuestos a la renta de primera categoría al cierre del periodo de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

Para la medición de los activos/pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se ha aplicado una tasa del 27%.

(15) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cotizaciones previsionales | 18.183 | 21.618 |
| Impuestos mensuales a pagar | 298.879 | 378.552 |
| Marketing | - | 80.510 |
| Auditoría | 38.241 | 38.253 |
| Corredores de bolsa (Corretaje de operaciones) | 18.640 | 24.246 |
| Custodia extranjera | 43.848 | 32.316 |
| Facturas administración | 74.493 | 173.079 |
| Línea de crédito bancos | 20.900 | 24.400 |
| Otros acreedores y cuentas por pagar | 3.433 | 3.431 |
| Otros | 25.456 | 9.823 |
| Totales | <u>542.073</u> | <u>786.228</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(16) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

(a) Movimiento

El movimiento de provisiones al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detalla continuación:

| Al 30 de junio de 2019 | Provisión vacaciones | Provisión bonos al personal | Total |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|--------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | 61.516 | 370.000 | 431.516 |
| Incremento en provisiones | 8.072 | 195.000 | 203.072 |
| Bajas en provisiones | (7.007) | (370.000) | (377.007) |
| Saldo final al 30 de junio de 2019 | 62.581 | 195.000 | 257.581 |

| Al 31 de diciembre de 2018 | Vacaciones | Provisión bonos al personal | Total |
|--|-------------------|--|--------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018 | 45.641 | 360.000 | 405.641 |
| Incremento en provisiones | 23.161 | 370.000 | 393.161 |
| Bajas en provisiones | (7.286) | (360.000) | (367.286) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2018 | 61.516 | 370.000 | 431.516 |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(17) Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2019, el detalle es el siguiente:

30 de junio de 2019

| Información a revelar sobre análisis de vencimientos de pagos por arrendamiento operativo | Hasta un año | Más de un año y no más de dos años | Más de dos años y no más de tres años | Más de tres años y no más de cuatro años | Más de cuatro años y no más de cinco años | Más de cinco años | Subtotal mas de un año | TOTAL |
|---|--------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------|------------------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar por arrendamiento financiero (flujo) | 86.146 | 87.612 | 43.903 | 21.893 | 22.306 | 89.481 | 265.195 | 351.341 |

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta saldo en este rubro.

(18) Capital emitido

(a) Capital

El capital de la Sociedad asciende al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 a la suma de M\$1.516.286 (M\$1.516.286 ejercicio 2018), y está compuesto de 262.500 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

(b) Distribución de accionistas

| Accionistas | 30-06-2019 | | 31-12-2018 | |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Nº acciones | % | Nº acciones | % |
| Banco BICE | 262.238 | 99,90 | 262.238 | 99,90 |
| Compañía de Inversiones BICE | | | | |
| Chileconsult S.A. | 262 | 0,10 | 262 | 0,10 |
| Totales | <u>262.500</u> | <u>100,00</u> | <u>262.500</u> | <u>100,00</u> |

(c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a la política del Directorio de la matriz Banco BICE, 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 50% del resultado del periodo ascendente a M\$1.453.868 (M\$3.255.271 en ejercicio 2018).

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(19) Utilidades acumuladas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

| | 30-06-2019 | 31-12-2018 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 21.529.799 | 18.274.527 |
| Utilidad | 2.907.736 | 6.510.543 |
| Dividendos provisorios | <u>(1.453.868)</u> | <u>(3.255.271)</u> |
| Totales | <u>22.983.667</u> | <u>21.529.799</u> |

(20) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones fondos mutuos | 9.758.110 | 10.715.467 | 4.916.707 | 5.325.754 |
| Remuneraciones fondos de inversión públicos | 1.972.008 | 2.148.082 | 899.710 | 1.051.113 |
| Comisión rescate fondos mutuos | 7.786 | 19.104 | 5.493 | 8.921 |
| Asesorías | <u>60.899</u> | <u>59.039</u> | <u>32.749</u> | <u>53.996</u> |
| Totales | <u>11.798.803</u> | <u>12.941.692</u> | <u>5.854.659</u> | <u>6.439.784</u> |

(21) Costos financieros

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intereses líneas de crédito Banco BICE | (90.500) | (92.019) | (45.500) | (45.500) |
| Intereses líneas de crédito otros bancos | (27.317) | (23.242) | (13.750) | (12.843) |
| Costos Financieros obligaciones por NIIF 16 | <u>(3.281)</u> | <u>-</u> | <u>(1.602)</u> | <u>-</u> |
| Totales | <u>(121.098)</u> | <u>(115.261)</u> | <u>(60.852)</u> | <u>(58.343)</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2018 | 01-04-2018 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2018 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Utilidades por cuotas fondos mutuos | 336.944 | 241.453 | 171.845 | 120.783 |
| Intereses y reajustes | - | 3.699 | - | 3.699 |
| Otros ingresos financieros | - | 7.657 | - | 56 |
| Totales | <u>336.944</u> | <u>252.809</u> | <u>171.845</u> | <u>124.538</u> |

(23) Diferencias de cambio

Al 30 de junio de 2019 y 2018, las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Compra y venta de dólares estadounidenses | (317) | (1.381) | 4.068 | 913 |
| Totales | <u>(317)</u> | <u>(1.381)</u> | <u>4.068</u> | <u>913</u> |

(24) Resultado por unidad de reajustes

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los resultados por unidad de reajustes abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-04-2019 | 01-04-2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2018 | 30-06-2019 | 30-06-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Reajuste Pagados Obligaciones Financieras | 2.944 | - | 2.409 | - |
| Totales | <u>2.944</u> | <u>-</u> | <u>2.409</u> | <u>-</u> |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(25) Gastos de administración

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2019 30-06-2019 M\$ | 01-01-2018 30-06-2018 M\$ | 01-04-2019 30-06-2019 | 01-04-2018 30-06-2018 |
|--|--|--|--|--|
| Remuneraciones y gastos del personal: | | | | |
| Remuneraciones del personal | (475.667) | (443.426) | (235.592) | (229.326) |
| Bonos o gratificaciones | (472.147) | (398.285) | (225.036) | (221.745) |
| Indemnización años de servicio | (25.950) | (2.346) | (12.824) | - |
| Gastos de capacitación | (65.717) | (2.720) | (44.418) | (2.240) |
| Colación | (7.084) | (9.000) | (3.566) | (4.471) |
| Asignación movilización | (761) | (1.113) | (407) | (687) |
| Seguros de salud, vida y cesantía | (35.614) | (34.755) | (16.923) | (17.489) |
| Otros gastos del personal | (27.454) | (21.704) | (9.889) | (10.598) |
| Total remuneraciones y gastos del personal | (1.110.394) | (913.349) | (548.655) | (486.556) |
| Gastos generales de administración: | | | | |
| Mantenimiento y reparación activo fijo | (11.620) | (9.813) | (6.065) | (5.248) |
| Arriendo de oficinas | (5.254) | (4.778) | (2.538) | (2.497) |
| Amortización derecho de uso NIIF 16 | (43.515) | - | (21.758) | - |
| Publicidad | (222.158) | (131.066) | (147.152) | (65.958) |
| Materiales de oficina | (19.063) | (15.821) | (7.529) | (8.333) |
| Gastos de informática y comunicación | (77.510) | (89.374) | (39.805) | (44.605) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (3.465) | (3.489) | (1.789) | (1.705) |
| Gastos de representación y despla.del personal | (4.041) | (6.876) | (501) | (3.939) |
| Gastos judiciales y notariales | (7.593) | (35.974) | (3.493) | (13.914) |
| Honorarios por informes técnicos | (27.186) | (3.116) | (13.408) | (1.214) |
| Honorarios por auditorías de los estados financieros | (37.613) | (46.564) | (19.406) | (22.829) |
| Bloomberg y otros servicios contratados | (51.105) | (45.835) | (25.863) | (24.906) |
| Correspondencia general | (5.601) | (5.939) | (2.703) | (2.471) |
| Bolsa de Comercio | (36.154) | (35.150) | (17.645) | (16.937) |
| Comisiones, corretajes y otras comisiones | (179.679) | (236.887) | (89.064) | (100.327) |
| Gastos bancarios cuentas corrientes | (58.950) | (55.626) | (26.737) | (26.550) |
| Custodia DCV y custodia extranjera | (129.982) | (113.030) | (66.833) | (54.269) |
| Servicios con matriz y coligadas | (5.512.615) | (6.346.254) | (2.775.816) | (3.199.361) |
| Gastos garantías fondos | (21.810) | (20.493) | (11.046) | (10.246) |
| Patentes y contribuciones | (62.219) | (51.088) | (31.109) | (25.544) |
| Depreciación y amortización | (54.367) | (38.555) | (27.119) | (19.486) |
| Donaciones | (12.500) | (12.500) | - | - |
| Otros gastos generales | (138.939) | (126.426) | (66.981) | (62.151) |
| Asociación de Fondos Mutuos | (23.018) | (22.707) | (12.304) | (11.059) |
| Pérdida Operacional | (40) | (4.441) | - | (1.293) |
| Centro de Servicios Compartidos | (313.261) | (305.646) | (157.127) | (153.295) |
| Total gastos generales de administración | (7.059.258) | (7.767.448) | (3.573.791) | (3.878.137) |
| Total gastos de administración | (8.169.652) | (8.680.797) | (4.122.446) | (4.364.693) |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(26) Contingencias y compromisos

(a) Activos contingentes

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, excepto por lo señalado en Nota 10 a los estados financieros.

(b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, excepto por lo señalado en la Nota 10 a los estados financieros.

(c) Patrimonio Mínimo Depurado

La Sociedad en concordancia a lo establecido en el Artículo 4° de la Ley N°20.712, debe mantener en todo momento un Patrimonio depurado equivalente de a lo menos UF 10.000, monto que al 30 de junio de 2019 asciende a UF 872.949,81 equivalente a M\$ 24.358.180.

(d) Garantía de fondos

La Sociedad constituyó las siguientes pólizas de garantía, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(26) Contingencias y compromisos, continuación:

| Fecha | Nro. Poliza | Fondo | Cobertura en UF |
|-----------------------|-------------|--|-----------------|
| 10 de enero 2019 | 219100194 | Fondo Mutuo BICE liquidez Pesos | 48.701,85 |
| 10 de enero 2019 | 219100202 | Fondo Mutuo BICE Renta Pesos | 24.093,85 |
| 10 de enero 2019 | 219100203 | Fondo Mutuo BICE Tesoreria | 218.906,50 |
| 10 de enero 2019 | 219100204 | Fondo Mutuo BICE Estrategia Balanceada | 33.096,39 |
| 10 de enero 2019 | 219100195 | Fondo Mutuo BICE Acciones Norteamerica | 15.579,17 |
| 10 de enero 2019 | 219100158 | Fondo Mutuo BICE Acciones Chile | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100169 | Fondo Mutuo BICE Acciones Europa | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100163 | Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Selectivo | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100205 | Fondo Mutuo BICE Renta UF | 128.020,98 |
| 10 de enero 2019 | 219100159 | Fondo Mutuo BICE Acciones Asia | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100196 | Fondo Mutuo BICE Bonos Latam | 10.923,32 |
| 10 de enero 2019 | 219100197 | Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora | 28.307,36 |
| 10 de enero 2019 | 219100176 | Fondo Mutuo BICE Acciones Mercados Emergentes | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100206 | Fondo Mutuo BICE Liquidez Dólar | 49.646,65 |
| 10 de enero 2019 | 219100177 | Fondo Mutuo BICE Acciones Latam Pacifico | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100178 | Fondo Mutuo BICE Acciones Chile MID CAP | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100181 | Fondo Mutuo BICE Commodities | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100164 | Fondo Mutuo BICE Estrategia mas Agresiva | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100170 | Fondo Mutuo BICE Estrategia Agresiva | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100151 | Fondo Mutuo BICE Acciones México | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100171 | Fondo Mutuo BICE Acciones Brasil | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100160 | Fondo Mutuo BICE Acciones Chile Activo | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100198 | Fondo Mutuo BICE Renta Corto Plazo | 19.126,78 |
| 10 de enero 2019 | 219100182 | Fondo Mutuo BICE Acciones Mundo Activo | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100179 | Fondo Mutuo BICE Acciones Colombia | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100199 | Fondo Mutuo BICE Estrategia Mas Conservadora | 42.594,47 |
| 10 de enero 2019 | 219100183 | Fondo Mutuo BICE Acciones Perú | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100165 | Fondo Mutuo BICE Tendencias | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100153 | Fondo Mutuo BICE Acciones Japón | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100184 | Fondo Mutuo BICE Acciones India | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100200 | Fondo Mutuo BICE Renta Largo Plazo | 24.549,86 |
| 14 de marzo 2019 | 219102997 | Fondo Mutuo BICE Estructurado 108 | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100207 | Siglo XXI Fondo de Inversión | 130.315,05 |
| 10 de enero 2019 | 219100152 | Linzor BICE Private Equity II Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100166 | BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100167 | BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100174 | BICE Energías Renovables Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100172 | Aina Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100161 | BICE Argentina Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100201 | BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión | 72.650,69 |
| 10 de enero 2019 | 219100155 | BICE Renta Variable Internacional Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100154 | BICE Deuda Latam Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100168 | BICE Monarch IV Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100162 | BICE Stepstone IV Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100180 | BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión. | 10.000,00 |
| 10 de enero 2019 | 219100185 | BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 26 de febrero de 2019 | 219102281 | BICE Stepstone Scle I Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 26 de febrero de 2019 | 219102280 | BICE Inmobiliario IV Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 29 de marzo 2019 | 219103784 | BICE Deuda Latam HY Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 9 de mayo 2019 | 219105509 | BICE Stepstone SSOF IV Fondo de Inversión | 10.000,00 |
| 24 de junio 2019 | 219108257 | BICE Secundarios RE II Fondo de Inversión | 10.000,00 |

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(27) Sanciones

(a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 30 de junio 2019 no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

Con fecha 22 de noviembre de 2018, en Resolución Exenta N°5.269, se aplica multa de UF50 por infracción a lo dispuesto por en el Párrafo sexto de la Sección IV.2 de la Norma de Carácter General N° 365 de 2014 de la CMF, respecto de los hechos referidos en el Oficio Reservado N° 106 de 2018; además, multa de UF40 que corresponde aplicar por infracción a lo dispuesto por el Párrafo cuarto de la Sección IV.2 de la Norma de Carácter General N° 365 de 2014 de este Servicio, respecto de los hechos referidos en el Oficio Reservado N° 229 de 2018.

(b) De otras autoridades administrativas

Al 30 de junio 2019 y 31 diciembre de 2018, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(28) Hechos relevantes

Año 2019

Con fecha 24 de junio de 2019 se constituyó garantía de UF10.000 por el BICE Secundarios RE II Fondo de Inversión.

Con fecha 1 de junio de 2019 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se integra a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en cumplimiento de la Ley 21.130 que moderniza la Legislación Bancaria y el DFL N°2 del Ministerio de Hacienda de 2019. Por lo tanto, Banco BICE, Matriz de la Sociedad pasa a ser Fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Con fecha 9 de mayo de 2019 se constituyó garantía de UF10.000 por el Fondo BICE Stepstone SSOF IV Fondo de Inversión.

Con fecha 16 de abril de 2019 se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas donde entre otras materias se acordó la distribución de un dividendo de \$ 12.401,03 por acción, el que se pagó a contar del día 15 de mayo de 2019 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del día 08 de mayo 2019.

La junta acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SPA como empresa de auditoria externa de la Sociedad para el ejercicio 2019.

Con fecha 29 de marzo de 2019 se constituyó garantía de UF10.000 por el Fondo BICE Deuda Latam HY Fondo de Inversión, el inicio de operación fue el 22 de abril 2019.

Con fecha 15 de marzo de 2019 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad que se celebró el día viernes 15 de abril de 2019.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(28) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 14 de marzo de 2019 se depositó el Fondo Mutuo BICE Estructurado 108, el inicio de operación fue el 15 de marzo 2019. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

Con fecha 27 de febrero de 2019 se aprobó el Reglamento Interno del BICE Inmobiliario IV Fondo de Inversión, el inicio de operación fue el 2 de abril 2019. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

Con fecha 27 de febrero de 2019 se aprobó el Reglamento Interno del BICE Stepstone SCLE I Fondo de Inversión, sin inicio de operación. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

Con fecha 03 de enero de 2019 inició operaciones el Fondo BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión.

Año 2018

Con fecha 19 de octubre de 2018, en Sesión de Directorio N° 443 de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia, a partir de esa misma fecha al cargo de Director presentada por el señor Hugo de la Carrera Prett. Asimismo, en su reemplazo fue designado en calidad de Director el señor Enrique Castro Abele.

Con fecha 31 de agosto de 2018 se procedió al término de operaciones del Fondo Mutuo BICE Tendencias Deuda.

Con fecha 20 de julio de 2018 el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia, a partir del 1° de agosto 2018, al cargo de director presentada por el señor Patricio Fuentes Mechasqui. En reemplazo del señor Fuentes, fue designado en calidad de director, el señor Rony Jara Amigo.

Con fecha 28 de junio de 2018 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo BICE Global Credit Opportunities Fondo de Inversión, el inicio de operación fue el 1 de octubre de 2018. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

Con fecha 18 de mayo de 2018 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo BICE Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

Con fecha 09 de mayo de 2018 se procedió a la cancelación del Reglamento Interno de BICE Infraestructura Fondo de Inversión.

Con fecha 13 de enero de 2018 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo BICE Stepstone IV Fondo de Inversión, el inicio de operación fue el 6 de agosto de 2018. Adicionalmente, se constituyó garantía de UF10.000.

BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(28) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 20 de abril de 2018 se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas donde entre otras materias se acordó la distribución de un dividendo de \$ 11.036,3291810 por acción, el que se pagó a contar del día 18 de mayo de 2018 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del día 11 de mayo 2018.

Con fecha 16 de marzo de 2018 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad que se celebró el día viernes 20 de abril de 2018.

(29) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.



Javier Valenzuela Cruz
Gerente General



Angel Argomedo Abarca
Subgerente Contabilidad Filiales Banco BICE