

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Estados Financieros intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos comprendidos en esas fechas.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

1. Identificación

1. IDENTIFICACION

1.1	R.U.T.	76.055.353	-	0
1.2	Registro S.V.S.	198		
1.3	Razón Social	BICE Agente de Valores S.A.		
1.4	Representante Legal	Patricio Sandoval Fernández-Velarde		
1.5	Gerente General	Patricio Sandoval Fernández-Velarde		
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1		
1.7	Período que Informa	30-09-2017		
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos		

BICE Agente de Valores S.A.

Índice

	Página
Estados de Situación Financiera Intermedios	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
 Notas a los estados financieros	
Nota 1. Información general	9
Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros	11
Nota 3. Resumen de principales políticas contables	13
Nota 4. Cambios contables	27
Nota 5. Gestión de riesgo financiero	27
Nota 6. Uso de estimaciones y juicios contables críticos	39
Nota 7. Reajustes y diferencias de cambio	41
Nota 8. Efectivo y efectivo equivalente	41
Nota 9. Instrumentos financieros por categoría	42
Nota 10. Instrumentos financieros a valor razonable cartera propia disponible	44
Nota 11. Contrato de derivados financieros	45
Nota 12. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	46
Nota 13. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	48
Nota 14. Otros activos	48
Nota 15. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	49
Nota 16. Intangibles	54
Nota 17. Propiedades, planta y equipo	55
Nota 18. Obligaciones por financiamiento	56
Nota 19. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	57
Nota 20. Provisiones	57
Nota 21. Resultado por líneas de negocio	58
Nota 22. Contingencias y compromisos	60
Nota 23. Patrimonio	62
Nota 24. Sanciones	63
Nota 25. Hechos relevantes	63
Nota 26. Hechos posteriores	64

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
ACTIVOS			
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	8	80.296	91.776
11.02.00 Instrumentos financieros	10	180.844.809	204.916.582
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	10	72.988.523	72.913.569
11.02.11 Renta variable (IRV)		-	307.157
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	72.988.523	72.606.412
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	10	107.709.644	131.983.691
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	10	107.709.644	131.983.691
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	146.642	19.322
11.07.00 Impuestos por cobrar	12	-	-
11.10.00 Intangibles	16	58.042	85.640
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	17	364	680
11.12.00 Otros activos	14	91.220	-
10.00.00 TOTAL ACTIVOS		<u>181.074.731</u>	<u>205.094.678</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
21.01.00 Pasivos financieros	18	107.570.205	131.655.374
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	145.610	19.917
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	18	107.424.595	131.635.457
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18	107.424.595	131.635.457
21.04.00 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	-	-
21.05.00 Otras cuentas por pagar		4.766	4.427
21.06.00 Provisiones	20	951.176	1.825.601
21.07.00 Impuestos por pagar	12	162.808	50.641
21.08.00 Impuestos diferidos	12	93.270	146.004
21.00.00 Total pasivos		<u>108.782.225</u>	<u>133.682.047</u>
PATRIMONIO			
22.01.00 Capital		57.823.822	57.823.822
22.02.00 Reservas		161.466	161.466
22.03.00 Resultados acumulados		13.427.343	11.672.495
22.04.00 Resultado del período		1.759.749	3.509.696
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		(879.874)	(1.754.848)
22.00.00 Total patrimonio	23	<u>72.292.506</u>	<u>71.412.631</u>
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>181.074.731</u>	<u>205.094.678</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Estados de Resultados Integrales Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

		Notas			
		01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2016 30-09-2016 M\$
2.1.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01 A valor razonable	20	4.135.755	4.872.843	982.690	1.576.880
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		47.452	529	36.795	529
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	20	7.030	24.638	1.188	15.981
30.30.00 Total resultado por instrumentos financieros		<u>4.190.237</u>	<u>4.898.010</u>	<u>1.020.673</u>	<u>1.593.390</u>
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01 Gastos por financiamiento	20	(1.233.856)	(892.781)	(510.146)	(298.529)
30.40.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(1.233.856)</u>	<u>(892.781)</u>	<u>(510.146)</u>	<u>(298.529)</u>
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01 Remuneraciones y gastos de personal		(167.544)	(177.227)	(61.085)	(63.566)
30.50.02 Gastos de comercialización		(41.143)	(78.102)	(11.984)	(32.493)
30.50.03 Otros gastos de administración		(623.306)	(602.398)	(207.420)	(208.491)
30.50.00 Total gastos de administración y comercialización		<u>(831.993)</u>	<u>(857.727)</u>	<u>(280.489)</u>	<u>(304.550)</u>
Otros resultados					
30.60.01 Reajustes y diferencia de cambio	7	(2.194)	2.440	(300)	(31)
30.60.03 Otros ingresos		(469)	15.378	(1.806)	1.131
30.60.00 Total otros resultados		<u>(2.663)</u>	<u>17.818</u>	<u>(2.106)</u>	<u>1.100</u>
30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta		<u>2.121.725</u>	<u>3.165.320</u>	<u>227.932</u>	<u>991.411</u>
30.80.00 Impuesto a la renta	11	(361.976)	(286.286)	(108.594)	(69.886)
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO		<u>1.759.749</u>	<u>2.879.034</u>	<u>119.338</u>	<u>921.525</u>
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO		<u>1.759.749</u>	<u>2.879.034</u>	<u>119.338</u>	<u>921.525</u>
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL PERIODO		<u>1.759.749</u>	<u>2.879.034</u>	<u>119.338</u>	<u>921.525</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	Capital M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 1 de enero de 2017	57.823.822	161.466	11.672.495	3.509.696	(1.754.848)	71.412.631	
40.30.00	Resultados integrales del período							
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	
40.30.20	Utilidad del período	-	-	-	1.759.749	-	1.759.749	
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	3.509.696	(3.509.696)	-	-	
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	(1.754.848)	-	874.974	(879.874)	
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	
40.00.00	Saldo al 30 de septiembre de 2017	23	57.823.822	161.466	13.427.343	1.759.749	(879.874)	72.292.506

	Notas	Capital M\$	Otras M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 1 de enero de 2016	57.823.822	161.466	10.111.991	3.121.013	(1.560.506)	69.657.786	
40.30.00	Resultados integrales del período							
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	
40.30.20	Utilidad del período	-	-	-	2.879.034	-	2.879.034	
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	3.121.010	(3.121.013)	-	(3)	
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	(1.560.506)	-	120.989	(1.439.517)	
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	
40.00.00	Saldo al 30 de septiembre de 2016	23	57.823.822	161.466	11.672.495	2.879.034	(1.439.517)	71.097.300

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO			
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
51.13.00 Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		28.332.338	61.318.342
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00 Ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(25.401.345)	(58.850.220)
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados		(857.784)	(877.359)
51.18.00 Impuestos pagados		(327.647)	(255.329)
51.19.00 Otros ingresos netos por actividades de la operación		-	236.843
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>1.745.562</u>	<u>1.572.277</u>
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	22	(1.754.848)	(1.560.506)
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
52.10.00 Flujo neto usado por actividades de financiamiento		<u>(1.754.848)</u>	<u>(1.560.506)</u>
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo		-	(728)
53.16.00 Otros egresos netos de inversión		-	(22.284)
53.10.00 Flujo neto usado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(23.012)</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo del período		<u>(9.286)</u>	<u>(11.241)</u>
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	(2.194)	2.440
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>(11.480)</u>	<u>(8.801)</u>
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>91.776</u>	<u>62.466</u>
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	<u>80.296</u>	<u>53.665</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general

BICE Agente de Valores S.A. (en adelante “la Sociedad” o “la Agencia”), R.U.T. 76.055.353-0, domiciliada en Teatinos 280, piso 17, fue constituida como una sociedad anónima cerrada según consta en Escritura Pública N°1389-09, de fecha 1 de abril de 2009, en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, cuyo extracto se inscribió a fojas 16.589, N°11.026, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile el 20 de abril de 2009.

El 10 de marzo de 2009, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó mediante Carta N°03102, la creación de la Sociedad como filial de Banco BICE, que es su accionista mayoritario.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante “SVS”), bajo el N°198 de fecha 20 de octubre de 2009, iniciando sus operaciones comerciales el 1 de diciembre de 2009.

El objeto de la Sociedad, consiste en dedicarse a las operaciones de intermediario de valores, como agente de valores, en los términos contemplados en el Artículo N°24 de la Ley N°18.045, Ley de Mercado de Valores, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice a los agentes de valores.

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

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016:

RUT	Accionistas	Tipo de persona	Nacionalidad	N° Acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
97.080.000-K	Banco BICE	Jurídica	Chilena	56.408.894	99,99
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Jurídica	Chilena	5.641	0,01
	Totales			<u>56.414.535</u>	<u>100,00</u>

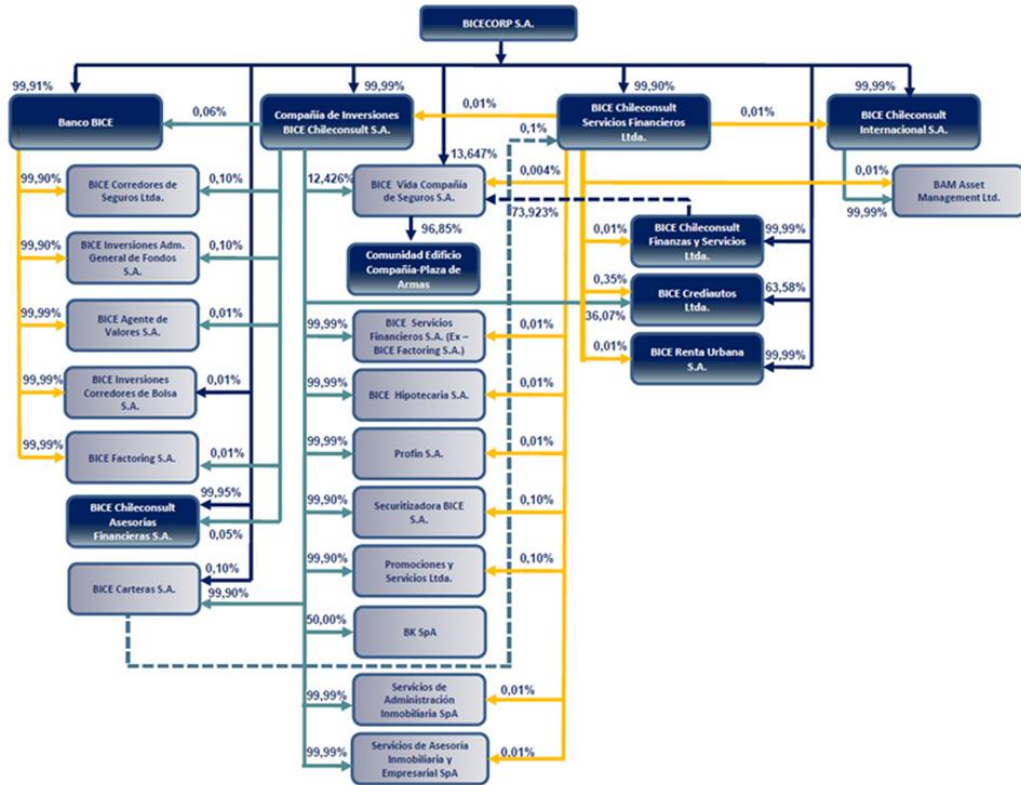
BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general, continuación

A continuación se presenta la malla del grupo BICECORP S.A.:

Estructura Societaria 30-09-2017



A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Sociedad sólo realiza operaciones por cuenta propia, consistentes en la compra definitiva de instrumentos de renta fija y la intermediación de los mismos. La Sociedad no realiza operaciones por cuenta de terceros, excepto por la custodia de valores por operaciones de financiamiento (ventas con pactos de retrocompra).

El detalle de la custodia de valores por operaciones de financiamiento al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Negocios o servicios por cuenta de terceros	Número de cliente no relacionados			Número de cliente relacionados		
	30-09-2017	30-09-2016	31-12-2016	30-09-2017	30-09-2016	31-12-2016
Custodia por intermediación	13	11	12	1	1	1

Los estados financieros de BICE Agente de Valores S.A. correspondientes al 30 de septiembre de 2017 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 26 de octubre de 2017.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación y presentación

Estados financieros al 30 de septiembre de 2017

Los estados financieros de la Sociedad, correspondientes al periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), primando las ultimas en caso de existir diferencias, aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de julio de 2017.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(b) Período cubierto

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera de BICE Agente de Valores S.A., por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los Estados de resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio y los Flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016.

(c) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a la aplicación de NIC 21, se ha determinado que la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno basándose principalmente en que el peso chileno corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad y además obedece a la moneda que influye en la estructura de los costos e ingresos, por lo tanto, las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de éstos.

(d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en dólares estadounidenses se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre:

Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$	30-09-2016 M\$
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98	26.224,30
Dólar Estadounidense	637,93	669,47	658,02

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(f) Hipótesis de negocio en marcha

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

(g) Reclasificaciones significativas

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017, no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

(3) Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 30 de septiembre de 2017.

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados financieros. Son los siguientes:

(a) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, valorizados a tasa efectiva.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes

b.1 Normas de International Accounting Standards Board (IASB)

La Administración de la Sociedad, ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitidos en noviembre de 2009 y modificados en junio de 2010 y diciembre de 2011) Según lo requerido por el Oficio Circular N°592 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b.2 Normas de International Accounting Standards Board (IASB)

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

- a) Las siguientes nuevas enmiendas han sido emitidas y revisadas por la Administración:

Enmiendas a NICs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

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

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes, continuación

b.3 Legislación y Normativas de la Superintendencia de Valores y Seguros

Período 2017

Oficio Circular N°996 (13.06.2017) – Pone en conocimiento Circular n°57 de la unidad de análisis financiero.

Ejercicio 2016

Circular N°2210 (11.10.2016) – Modifica Circular N°1.003 de 1991 en los términos que indica.

Norma Carácter General N°410 (27.07.2016) – Señala entidades que serán consideradas Inversionistas Institucional. Precisa alcance de la definición contenida en la Letra E) del Artículo 4° Bis de la Ley 18.045. Modifica Norma Carácter General N°291 de 2010.

Norma Carácter General N°409 (06.04.2016) – Regula la forma de presentar la solicitud de inscripción en el registro especial de administradores de mandatos de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 28, 29 y 38 de la Ley N°20.880 sobre Probidad en la Función Pública y Prevención de los Conflictos de intereses, dichas Sociedades deberán efectuar su solicitud de inscripción a través del Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL).

(c) Efectivo y efectivo equivalente

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

El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros según lo dispuesto en NIIF 9 y según lo requerido por el Oficio Circular N°615 de la SVS de la siguiente forma: (i) A valor razonable con cambios en resultados y (ii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

d.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos de renta fija, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada e Instrumentos financieros derivados.

Estos instrumentos se valorizan a su “valor razonable”, en donde las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos) y aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

d.2 Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros adquiridos por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de compras con pactos de retroventa.

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizarán a su “costo amortizado”, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa en el rubro “resultado por instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento”.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros, continuación

d.3 Reconocimiento y medición de activos financieros

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo integrales de las inversiones expiran o se transfieren y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultados de inversión en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

(e) Contratos de derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable.

(f) Deudores y Acreedores por intermediación

La Sociedad no realiza intermediación por cuenta de terceros.

(g) Inversión en sociedades

La Agencia, no posee inversiones en sociedades.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(h) **Propiedades, planta y equipo**

La Sociedad registra estos activos utilizando el modelo del costo. El modelo del costo histórico es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados del ejercicio, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimados para estos activos son:

Tipo	Años de vida útil	
	2017	2016
Maquinaria y equipos	3	3
Muebles y útiles	3	3

La depreciación se registra contra el resultado del ejercicio y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en cuentas de resultados en el rubro otros resultados del ejercicio.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Sociedad utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las diferencias de valoración que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y de los reajustables por el tipo de cambio, se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro "Reajuste y Diferencia de Cambio".

(j) Deterioro

En cada cierre del estado de situación financiera, la Agencia revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos pueden registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará 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, la Sociedad calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(j) Deterioro, continuación

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

El criterio de registro de las pérdidas por deterioro en el valor de los activos será reconocido como resultado del ejercicio correspondiente y rebajando el valor neto del activo hasta el monto recuperable, de acuerdo a lo descrito en los párrafos precedentes.

(k) Activos intangibles

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se capitalizan solo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, y se obtienen posibles beneficios económicos futuros (se registran en el rubro “Intangibles” del estado de situación financiera).

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio en el rubro “otros gastos de administración”.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. La vida útil estimada para este tipo de activos, son 3 años.

(l) Transacciones con empresas relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en estos estados financieros.

(m) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasificarán conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Agencia una vez deducidos todos sus pasivos.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(m) Pasivos financieros e instrumentos de capital, continuación

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros valorizados a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.
- Pasivos financieros valorizados a su costo amortizado (al vencimiento).

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con pactos de retrocompra sobre Instrumentos de renta fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación financieras (IIF). Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo, neto de los costos incurridos en la transacción.

(n) Impuesto 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.

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N° 20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año Comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas.

A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las Tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2014	21%
2015	22,5%
2016	24%
2017	25,5%
2018	27%

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(o) Beneficios al personal

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal, sin embargo, existen otras compensaciones las que se registran en los estados financieros sobre base devengada y en el período corriente.

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

(i) Provisiones

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su monto.

Estos estados financieros, recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es más que probable.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

(ii) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están totalmente bajo el control de la Sociedad.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, se procede a reconocerlos en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes se registran conforme a los requerimientos de NIC 37.

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los montos a cobrar y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el monto de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del Estado de Situación Financiera, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su monto se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Sociedad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante.

(i) Intereses y reajustes

Los ingresos por intereses y reajustes se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingreso por intereses. El ingreso por intereses y reajustes de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa original del instrumento.

(ii) Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de interés de mercado vigente al cierre del ejercicio y otros factores de mercado y se reconoce en resultados en el rubro “resultado por instrumentos financieros a valor razonable”.

(iii) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(r) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca 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 reconocerá 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.

(s) Dividendos

La Agencia reconocerá en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la política de dividendos aprobada por el Directorio.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(t) Información financiera por segmentos

De acuerdo a lo establecido por NIIF 8, la Sociedad no se encuentra obligada a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha Norma, que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter público o se esté en proceso de emisión del mismo, ante la Superintendencia de Valores y Seguros.

(u) Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento, provienen principalmente de la venta de instrumentos de la cartera de inversión y por las operaciones de venta con pacto de retrocompra.

(v) Compensaciones de saldos

Solo se compensarán entre si los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

(x) Custodia

La Sociedad efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N° 1.962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores.

(4) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio anterior debido a que no existen cambios en los principios.

(5) Gestión del riesgo financiero

(a) Introducción

La gestión eficaz de los riesgos para los intermediarios de valores, es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión está dirigida, no a la eliminación del riesgo, pues este constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por la Sociedad y por los organismos reguladores.

Para la Agencia, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto, el eje central de actuación. Según esto, la gestión del riesgo en la Sociedad se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos definido a nivel de la matriz y el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos comités y del Directorio, el cual participa activamente en la toma de decisiones de la Sociedad.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Introducción, continuación

Los riesgos propios de la Sociedad, dado sus negocios, están relacionados principalmente con la administración de inversiones financieras propias y en la intermediación de instrumentos propios.

Un porcentaje importante de los negocios de la Agencia, son realizados con contrapartes del mismo grupo económico definidos en Nota 14 a los Estados Financieros, con lo cual los riesgos tienen un importante elemento a considerar al momento de realizar su evaluación.

Cabe señalar, que en el periodo terminado el 30 de septiembre 2017 no ha habido cambios de relevancia, en relación a la gestión de los riesgos de la Agencia, respecto del ejercicio 2016.

De acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en su Circular N°2.054 publicada el día 29 de diciembre de 2011, "Imparte Instrucciones sobre Control Interno y Gestión de Riesgo para Intermediarios de Valores", tendientes a formalizar y fortalecer los sistemas de control y gestión de riesgos, base fundamental para el buen funcionamiento y el cumplimiento de las leyes y normas, asegurar la continuidad operacional, estabilidad financiera, la integridad de las prácticas de negociación y protección de los activos e intereses de los clientes. BICE Agente de Valores S.A. ha implementado lo requerido por esta Circular, que en lo principal estableció la necesidad de contar con una unidad de auditoría interna, una unidad de control de riesgo, la formalización de los procedimientos y el involucramiento de la Alta Administración en todos los aspectos mencionados anteriormente. La Administración con fecha 8 de enero de 2016 cumplió en informar a la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) la "Certificación Anual de Suficiencia e Idoneidad de Control Interno y Gestión de Riesgo", la que se ajustó a las disposiciones contenidas en dicha Circular.

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad

(i) Riesgo operacional

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

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(ii) Riesgo de crédito

Para la Sociedad este riesgo se origina en el potencial deterioro crediticio de un emisor de instrumentos financieros. Para esto, la Sociedad, como filial de Banco BICE, interactúa bajo los mismos lineamientos de su Matriz, esto es, todas las decisiones y autorizaciones de líneas de crédito para operar con una contraparte son aprobadas en los Comités conjuntos para Banco BICE y Filiales. Las líneas autorizadas por emisor o por grupo económico, son controladas automáticamente y en línea. Además, anualmente las líneas son revisadas por los distintos Comités y aprobadas por el Directorio de la Agencia.

Dado que la Agencia no efectúa intermediación para terceros, no presenta cuentas por cobrar sujetas a incobrabilidad y por ende, no se ve en la necesidad de realizar provisiones al respecto.

(iii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. La Agencia reduce este riesgo dado que posee una cartera propia compuesta principalmente de instrumentos altamente líquidos tales como: depósitos a plazo de instituciones financieras, instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile y por la Tesorería General de la República, entre otros. Adicionalmente, la Sociedad mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito otorgadas por Banco BICE por un monto M\$50.000.000.

Por otra parte, al ser BICE Agente de Valores S.A. filial de Banco BICE, el manejo del riesgo de su liquidez está supeditado a la supervisión del Banco. La exigencias normativas materia de liquidez de parte de la SBIF exige un cumplir individual y consolidad. Por ello, la responsabilidad en esta materia queda radicada en la Gerencia División Finanzas e Internacional del Banco.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad calcula los vencimientos de activos y pasivos dentro de los próximos 30 y 90 días. Para esto, se consideran bandas temporales según flujos que se obtendrían al vender los instrumentos mantenidos en su cartera de inversión sin pérdidas, considerando la liquidez y profundidad del mercado en que ellos se transan.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la situación de liquidez calculada de esta forma, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$	Descalce M\$	Límite M\$	Margen M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	170.351.371	107.404.991	62.946.380	(72.292.506)	135.238.886
plazo hasta 90 días	179.825.396	107.404.991	72.420.405	(144.585.012)	217.005.417
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	8.678	6.389.790	(6.381.112)	(72.292.506)	65.911.394

Al 31 de diciembre de 2016

	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$	Descalce M\$	Límite M\$	Margen M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	198.855.916	131.695.428	67.160.488	(71.412.631)	138.573.119
plazo hasta 90 días	198.855.916	131.695.428	67.160.488	(142.825.262)	209.985.750
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	102.746	-	102.746	(71.412.631)	71.515.377

Índices de liquidez y solvencia patrimonial

Adicionalmente a las medidas internas para la gestión del riesgo financiero, la Sociedad según lo dispuesto en la Circular N°632 y en la Norma de Carácter General N°18, ambas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, debe calcular y publicar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial, con el fin de establecer de mejor forma las condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

Índices de liquidez y solvencia patrimonial, continuación

(i) Liquidez general

Para el índice de liquidez general, el pasivo exigible, no podrá ser superior al activo circulante, disponible y realizable a igual plazo.

Este índice mide la capacidad de las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que tiene la Sociedad para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos circulantes, además de si a la entidad le exigieran el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año.

LIQUIDEZ GENERAL	ACTIVO DISP. Y REALIZ. A MENOS DE 7 DIAS = ----- = PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	Mayor a 1
------------------	--	-----------

(ii) Liquidez por intermediación

Para el índice de liquidez por intermediación, el monto de obligaciones por concepto de intermediación por cuenta de terceros no podrá ser superior al valor que resulte de sumar al saldo de la cuenta caja y banco, más deudores por intermediación.

Este índice no es aplicable a BICE Agente de Valores S.A. por no hacer intermediación.

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION	ACTIVO DISP.+ DEUDORES POR INTERMEDIACION = ----- = ACREEDORES POR INTERMEDIACION	Mayor a 1
-----------------------------	---	-----------

(iii) Razón de endeudamiento

Para el índice de solvencia por endeudamiento, el pasivo exigible no podrá ser superior en más de 20 veces a su patrimonio Líquido.

Este índice mide el grado de endeudamiento de la Sociedad.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO EXIGIBLE = ----- = PATRIMONIO LIQUIDO	Menor a 20 veces
------------------------	--	------------------

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(iv) Razón de cobertura patrimonial

Para el índice de solvencia por cobertura, se entenderá aquel representativo de eventuales fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos, por efectos de variaciones de precios, tasa y tipo de cambio, que pudiera ir en desmedro de su situación patrimonial.

Este índice mide el margen de solvencia patrimonial que posee la Sociedad de sus activos ponderados por riesgo (tasa interés, T/C y precio), en relación a su patrimonio líquido.

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL	COBERTURA PATRIMONIAL = ----- = PATRIMONIO LIQUIDO	Menor 80%
--------------------------------	--	-----------

(v) Patrimonio líquido

Se entenderá por Patrimonio líquido el valor que resulte de la suma o resta al total de activos, de algunas partidas de balance y otros elementos definidos según la NCG N°18 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(vi) Patrimonio Depurado e Índices al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de patrimonio Depurado es la siguiente:

Concepto	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Patrimonio Contable	72.292.507	71.412.631
a) Los activos intangibles	(-) 58.042	85.640
b) El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-) -	-
c) 20% del saldo deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas al intermediario de valores, corredores de bolsa de productos, administradoras de fondos fiscalizados por ley y sus fondos, compañías de seguros y bancos.	(-) -	-
d) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-) -	-
e) El 1% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de dos días hábiles de efectuadas, cuyo monto no haya sido descontado en razón de la letra c) precedente	(-) -	-
f) El 20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días hábiles de efectuadas	(-) -	-
g) Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-) -	-
h) 1% custodia+30000 UF.	(-) 1.876.800	2.110.276
i) Activos que permanecen impagos	(-) -	-
SUB TOTAL	70.357.665	69.216.715
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-) -	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$ 70.357.665	69.216.715
PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14.000	M\$ 373.195	368.872

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(vi) Patrimonio Depurado e Índices al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, continuación

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición en sus índices financieros es la siguiente

	30-09-2017		31-12-2016	
	M\$		M\$	
1. Índice de liquidez general				
Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	<u>171.208.740</u>	=	1,75 Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		<u>97.967.202</u>		<u>195.391.930</u>
				= 1,59 Veces
				<u>122.598.445</u>
2. Índice de liquidez por intermediación				
Activo disponible más deudores por intermediación	=	<u>80.296</u>	=	Indeterm. Veces
Acreedores por intermediación		-		<u>91.776</u>
				= Indeterm. Veces
				-
3. Índice de solvencia por endeudamiento				
Total Pasivos Exigibles	=	<u>108.782.224</u>	=	1,51 Veces
Patrimonio Líquido		<u>72.143.063</u>		<u>133.682.047</u>
				= 1,87 Veces
				<u>71.326.651</u>
4. Índice de solvencia por cobertura				
Monto Cobertura Patrimonial	=	<u>10.668.353</u>	=	14,79%
Patrimonio Líquido		<u>72.143.063</u>		<u>9.974.246</u>
				= 13,98%
				<u>71.326.651</u>

(vii) Riesgo de mercado

Riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Para gestionar este riesgo, el Directorio de Banco BICE y Filiales fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad.

El Banco posee una Gerencia de Riesgos Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco y sus filiales, estén dentro de los límites y delineamientos fijados en políticas y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial de éstas. La Gerencia de Riesgos Financieros y de Mercado, reporta directamente al Gerente General del Banco e indirectamente al Directorio del Banco y sus filiales.

Las decisiones de las políticas relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas para el Banco y sus filiales y opera mensualmente.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(vii) Riesgo de mercado, continuación

Asimismo la Contraloría del Banco (Auditoría Interna) cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas del Banco y sus Filiales y de la Gerencia de Riesgos Financieros y de Mercado.

(viii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2017, la composición del estado de situación financiera por moneda, es el siguiente:

ACTIVOS	Moneda			Total M\$
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y efectivo equivalente	72.405	-	7.891	80.296
Instrumentos financieros	136.788.140	44.055.882	787	180.844.809
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	58.516.434	14.472.089	-	72.988.523
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	78.125.851	29.583.793	-	107.709.644
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	145.855	-	787	146.642
Impuestos por cobrar	-	-	-	-
Intangibles	58.042	-	-	58.042
Propiedades, plantas y equipo	364	-	-	364
Otros activos	91.220	-	-	91.220
TOTAL ACTIVOS	137.010.171	44.055.882	8.678	181.074.731

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(viii) Riesgo de tipo de cambio, continuación

PASIVOS Y PATRIMONIO	Moneda			Total M\$
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	
PASIVOS				
Pasivos financieros				
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	145.610	-	145.610
Obligaciones por financiamiento	101.034.805	-	6.389.790	107.424.595
Obligaciones por financiamiento	101.034.805	-	6.389.790	107.424.595
Cuenta por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuenta por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4.766	-	-	4.766
Provisiones	948.244	2.932	-	951.176
Impuestos por pagar	162.808	-	-	162.808
Impuestos diferidos	93.270	-	-	93.270
TOTAL PASIVOS	102.243.893	148.542	6.389.790	108.782.225
PATRIMONIO				
Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
Reservas	161.466	-	-	161.466
Resultados acumulados	13.427.343	-	-	13.427.343
Resultado del ejercicio	1.759.749	-	-	1.759.749
Dividendos provisorios o participaciones	(879.874)	-	-	(879.874)
TOTAL PATRIMONIO	72.292.506	-	-	72.292.506
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	174.536.399	148.542	6.389.790	181.074.731

Al 31 de diciembre de 2016, la composición del estado de situación financiera por moneda, es el siguiente:

ACTIVOS	Moneda			Total M\$
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y efectivo equivalente	87.559	-	4.217	91.776
Instrumentos financieros	90.514.302	114.349.184	53.096	204.916.582
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	25.275.235	47.585.238	53.096	72.913.569
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	65.219.745	66.763.946	-	131.983.691
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	19.322	-	-	19.322
Impuestos por cobrar	-	-	-	-
Intangibles	85.640	-	-	85.640
Propiedades, plantas y equipo	680	-	-	680
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	90.688.181	114.349.184	57.313	205.094.678

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(viii) Riesgo de tipo de cambio, continuación

PASIVOS Y PATRIMONIO	Moneda			Total M\$
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	
PASIVOS				
Pasivos financieros				
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	18.946	971	19.917
Obligaciones por financiamiento	131.635.457	-	-	131.635.457
Obligaciones por financiamiento	131.635.457	-	-	131.635.457
Cuenta por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4.427	-	-	4.427
Provisiones	1.819.804	5.797	-	1.825.601
Impuestos por pagar	50.641	-	-	50.641
Impuestos diferidos	146.004	-	-	146.004
TOTAL PASIVOS	133.656.333	24.743	971	133.682.047
PATRIMONIO				
Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
Reservas	161.466	-	-	161.466
Resultados acumulados	11.672.495	-	-	11.672.495
Resultado del período	3.509.696	-	-	3.509.696
Dividendos provisorios o participaciones	(1.754.848)	-	-	(1.754.848)
TOTAL PATRIMONIO	71.412.631	-	-	71.412.631
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	205.068.964	24.743	971	205.094.678

(ix) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de tasas de interés de mercado.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede generar, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima pérdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(ix) Riesgo de tasa de interés, continuación

Entre las características del modelo VaR utilizado por la Agencia, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados, en el caso de existir. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco y Filiales, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio del Banco y Filiales anualmente.

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descargos de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios. Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que puede haber para su inmediata corrección. El monitoreo diario de las cuentas de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

El VaR consolidado a 10 días para Banco BICE y su Filial BICE Agente de Valores S.A. al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es de M\$1.223.117 y M\$1.059.007, respectivamente. En las mismas fechas el VaR individual de la Sociedad ascendía a M\$68.708 y M\$80.877.

Además del Valor en Riesgo (VaR), para el control del riesgo de mercado están los descargos de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, entre los que se cuenta las medidas de exposición al riesgo de tasa de interés y monedas.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

De acuerdo a lo anterior, la evolución del riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	30-09-2017	31-12-2016
RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACION	M\$	M\$
Riesgo de Tasa de interés	987.851	1.349.592
Riesgo de Moneda	23.939	34
Total	1.011.790	1.349.626

(x) Riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de 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 y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al Valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016, fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 9. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

Jerarquización de valores razonables

Nivel I : Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II : Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III : Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y, según se describe en Notas 9 y 10, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2017:

Activos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	72.988.523	-	72.988.523
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	107.709.644	-	107.709.644
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	146.642	-	146.642
Total	-	180.844.809	-	180.844.809
Pasivos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	145.610	-	145.610
Total	-	145.610	-	145.610

Al 31 de diciembre de 2016:

Activos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	72.913.569	-	72.913.569
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	131.983.691	-	131.983.691
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	19.322	-	19.322
Total	-	204.916.582	-	204.916.582
Pasivos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	19.917	-	19.917
Total	-	19.917	-	19.917

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(7) Reajustes y diferencias de cambio

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha presentado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

	Abono (cargo) a resultados											
	US \$		US \$		Unidad Fomento		Otros		Total		Total	
	2017	2016	01.07.2017	01.07.2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	01.07.2017	01.07.2016
Diferencia de cambio	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(2.194)	2.440	(300)	(31)	-	-	-	-	(2.194)	2.440	(300)	(31)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(2.194)	2.440	(300)	(31)	-	-	-	-	(2.194)	2.440	(300)	(31)

(8) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en Nota 3(c), es la siguiente:

	30-09-2017	31-12-2016
Efectivo y efectivo equivalente	M\$	M\$
Saldos en bancos en pesos	72.405	87.559
Saldos en bancos en dólar	<u>7.891</u>	<u>4.217</u>
Total	<u><u>80.296</u></u>	<u><u>91.776</u></u>

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(9) Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los instrumentos financieros clasificados por categoría, son los siguientes:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2017:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	80.296	-	-	80.296
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	72.988.523	-	-	72.988.523
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	107.709.644	-	-	107.709.644
Instrumentos financieros derivados	146.642	-	-	146.642
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	180.925.105	-	-	180.925.105

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2017:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	145.610	-	145.610
Obligaciones por financiamiento	-	107.424.595	107.424.595
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	-	4.766	4.766
Otros pasivos	-	-	-
Total	145.610	107.429.361	107.574.971

(*) Corresponde a cuentas por pagar a instituciones previsionales e impuesto único a los trabajadores principalmente.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	91.776	-	-	91.776
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	72.913.569	-	-	72.913.569
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	131.983.691	-	-	131.983.691
Instrumentos financieros derivados	19.322	-	-	19.322
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	205.008.358	-	-	205.008.358

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	19.917	-	19.917
Obligaciones por financiamiento	-	131.635.457	131.635.457
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	-	4.427	4.427
Otros pasivos	-	-	-
Total	19.917	131.639.884	131.659.801

(*) Corresponde a cuentas por pagar a instituciones previsionales e impuesto único a los trabajadores principalmente.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(10) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable por resultados, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3(d):

Instrumentos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2017	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	24.415.309	29.241.876	-	-	29.241.876	53.657.185
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	48.274.130	78.467.768	-	-	78.467.768	126.741.898
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	299.084	-	-	-	-	299.084
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	72.988.523	107.709.644	-	-	107.709.644	180.698.167

Instrumentos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2016	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	12.121.059	37.512.981	-	-	37.512.981	49.634.040
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	60.193.716	94.470.710	-	-	94.470.710	154.664.426
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	291.637	-	-	-	-	291.637
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	72.606.412	131.983.691	-	-	131.983.691	204.590.103

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(11) Contrato de derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos en Instrumentos financieros derivados:

Derivados financieros al 30 de septiembre de 2017:

Tipo de Contrato	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable	
	Compra		Venta		(Posición Activa)			(Posición Pasiva)					
	N° Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días			Mayor a 1 año
A) Forward													
Unidades de fomento (Compensación)	2	26.847.000	26.784.051	1.000.000	26.657.892	-	145.855	-	-	19.696	-	145.855	19.696
Unidades de fomento (Compensación)	1	500.000	13.329.618	13.495.000	13.455.532	-	-	-	-	125.914	-	-	125.914
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	1	10.019	6.401.513	6.403.414	6.400.726	787	-	-	-	-	-	787	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4	27.357.019	46.515.182	20.898.414	46.514.150	787	145.855	-	-	145.610	-	146.642	145.610
Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado											
	M\$	M\$											
Personas naturales	-	-											
Personas jurídicas	-	-											
Intermediarios de valores	-	-											
Inversistas institucionales	-	-											
Entidades relacionadas	146.642	-											
Bancos	-	-											
Total	146.642	-											

Derivados financieros al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de Contrato	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable	
	Compra		Venta		(Posición Activa)			(Posición Pasiva)					
	N° Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días			Mayor a 1 año
A) Forward													
Unidades de fomento (Compensación)	545	13.515.000	13.056.930	500.000	13.045.501	-	-	11.429	-	-	-	11.429	-
Dólares de EE.UU. (Compensación)	548	52.477	52.410	79.621	53.380	-	-	-	-	971	-	-	971
Unidades de fomento (Compensación)	549	7.894.500	7.860.962	30.000	7.879.908	-	-	-	-	18.946	-	-	18.946
Unidades de fomento (Compensación)	553	500.000	13.045.501	13.495.000	13.037.608	-	-	7.893	-	-	-	7.893	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.196.197	34.015.803	14.104.621	34.016.397	-	-	19.322	-	19.917	-	-	19.322	19.917
Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado											
	M\$	M\$											
Personas naturales	-	-											
Personas jurídicas	-	-											
Intermediarios de valores	-	-											
Inversistas institucionales	-	-											
Entidades relacionadas	19.322	-											
Bancos	-	-											
Total	19.322	-											

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, ha constituido provisión por impuesto a la Renta de Primera Categoría por M\$414.710 (M\$304.182 en 2016), la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

Detalle	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Más:		
Impuesto a la renta ejercicio	-	304.182
Impuesto a la renta del período	414.710	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar (*)	31.577	21.499
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (P.P.M.)	269.449	271.636
Impuestos por recuperar	14.030	3.404
Otros impuestos por recuperar	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales Impuestos por pagar	<u><u>(162.808)</u></u>	<u><u>(50.641)</u></u>

(*) La Sociedad presenta como agregados al impuesto corriente el P.P.M. pendiente de pago al cierre del período.

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario en el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y por el período comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

Detalle	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto corriente	<u>(414.710)</u>	<u>(185.906)</u>	<u>(143.817)</u>	<u>(73.081)</u>
Abonos por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>52.734</u>	<u>(100.380)</u>	<u>35.223</u>	<u>3.195</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>(361.976)</u></u>	<u><u>(286.286)</u></u>	<u><u>(108.594)</u></u>	<u><u>(69.886)</u></u>

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

Detalle	2017		2016	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Impuesto a la renta base	25,50	541.040	24,00	290.253
Diferencias permanentes	(8,44)	(179.064)	(11,43)	(138.199)
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,06	361.976	12,57	152.054

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es de 17,06 y 12,57% respectivamente.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

Conceptos	30-09-2017			31-12-2016		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Ajuste mercado menor/mayor valor Instrumentos renta fija	1.255	30.510	(29.255)	1.395	61.142	(59.747)
Ajuste mercado menor/mayor valor Derechos de compra	326	60.896	(60.570)	183	88.983	(88.800)
Provisión vacaciones	954	-	954	1.181	-	1.181
Intereses Art 104 LIR	15.014	7.011	8.003	-	-	-
Otros	-	12.402	(12.402)	2.168	806	1.362
Totales Activos/Pasivos	<u>17.549</u>	<u>110.819</u>	<u>(93.270)</u>	<u>4.927</u>	<u>150.931</u>	<u>(146.004)</u>

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el pasivo por impuesto diferido se presenta neto del activo por impuestos diferidos, en el rubro pasivo por impuestos diferidos por M\$93.270 y M\$146.004, respectivamente.

(13) Cuentas por cobrar y por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no presenta saldo en cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia. Sin embargo, de presentar operaciones en este rubro, la política de la Sociedad considera, efectuar provisiones solo en los casos en que los compromisos de pago no sean cumplidos dentro de los plazos estipulados.

Las cuentas por cobrar son valorizadas según el valor de la contraprestación, la que corresponde al valor razonable de los instrumentos financieros vendidos.

(14) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos:

Otros activos	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Gastos pagados por anticipado	<u>91.220</u>	<u>-</u>
Total	<u>91.220</u>	<u>-</u>

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La política de precios para las transacciones con partes relacionadas considera que éstas sean efectuadas a precios de mercado. En el caso de existir retraso en el cobro, éstas se provisionan. Sin embargo, todas las operaciones realizadas con parte relacionadas son pagadas al contado y excepcionalmente bajo la modalidad de pago mañana (PM), por lo cual, la Agencia no se ve en la necesidad de constituir provisiones por concepto de incobrabilidad.

No existen garantías constituidas por operaciones con partes relacionadas.

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016:

Total resumen al 30 de septiembre 2017 y 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	25	73.870.340	7.030	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	230	3.481.533.549	(431.920)	-	39.262.904
Instrumentos financieros derivados	4	46.515.182	47.452	146.642	145.609
Cuentas corrientes	9	80.296	-	80.296	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	9	85.459	(85.459)	-	-
Intermediación renta fija	1.551	3.012.894.090	(31.868)	-	-
Comisión por intermediación	9	2.389	(2.389)	-	-
Comisión por línea de sobregiro horario	9	114.167	(114.167)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	261	2.043.589.854	-	-	-
Seguros, vida, salud y dental	9	3.958	(3.958)	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Arriendo de oficinas	9	2.878	(2.878)	-	-
Total Resumen al 30 de septiembre de 2017	2.125	8.658.692.162	(618.157)	226.938	39.408.513
Total Resumen al 30 de septiembre de 2016	2.029	6.623.701.137	(529.008)	54.194	46.826.835

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, continuación:

Total resumen al 31 de Diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	30	133.901.143	25.678	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	313	3.974.884.844	(596.982)	-	40.091.596
Instrumentos financieros derivados	4	21.462.477	18.208	19.322	19.917
Cuentas corrientes	12	91.776	-	91.776	-
Asesorías financieras	12	126.120	(126.120)	-	-
Intermediación renta fija	2.207	4.080.645.559	-	-	-
Comisión por intermediación	12	50.809	(50.809)	-	-
Comisión por línea de sobregiro horario	12	152.524	(152.524)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	287	2.241.313.512	-	-	-
Seguros, vida, salud y dental	12	5.513	(5.513)	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Arriendo de oficinas	12	3.763	(3.763)	-	-
Total Resumen al 31 de diciembre de 2016	2.913	10.452.638.040	(891.825)	111.098	40.111.513

(b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Entidad Banco BICE
RUT: 97.080.000-K

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	25	73.870.340	7.030	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	230	3.481.533.549	(431.920)	-	39.262.904
Instrumentos financieros derivados	4	46.515.182	47.452	146.642	145.609
Cuentas corrientes	9	80.296	-	80.296	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	9	85.459	(85.459)	-	-
Comisión por línea de sobregiro Horario	9	114.167	(114.167)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	261	2.043.589.854	-	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Arriendo de oficinas	9	2.878	(2.878)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2017	556	5.645.791.725	(579.942)	226.938	39.408.513
Total al 30 de septiembre de 2016	445	3.687.980.969	(460.499)	54.194	46.826.835

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas 30 de septiembre de 2017 y 2016, continuación:

Entidad BICE Vida Cia. De Seguros
RUT: 96.656.410-5

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Seguros, vida, salud y dental	9	3.958	(3.958)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2017	9	3.958	(3.958)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2016	9	3.878	(3.878)	-	-

Entidad BICE Inv. C de Bolsa S.A.
RUT: 79.532.990-0

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación renta fija	1.551	3.012.894.090	(31.868)	-	-
Comisión por intermediación	9	2.389	(2.389)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2017	1.560	3.012.896.479	(34.257)	-	-
Total al 30 de septiembre de 2016	1.570	2.878.467.311	(36.652)	-	-

Entidad Inversiones CMPC S.A.
RUT: 96.596.540-8

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Total al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-	-
Total al 30 de septiembre de 2016	5	57.248.979	(27.979)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas 31 de diciembre de 2016

Entidad Banco BICE
RUT: 97.080.000-K

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	30	133.901.143	25.678	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	308	3.917.635.865	(569.003)	-	40.091.596
Instrumentos financieros derivados	4	21.462.477	18.208	19.322	19.917
Cuentas corrientes	12	91.776	-	91.776	-
Asesorías financieras	12	126.120	(126.120)	-	-
Comisión por línea de sobregiro Horario	12	152.524	(152.524)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	287	2.241.313.512	-	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Arriendo de oficinas	12	3.763	(3.763)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2016	677	6.314.687.180	(807.524)	111.098	40.111.513

Entidad BICE Vida Cia. De Seguros
RUT: 96.656.410-5

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Seguros, vida, salud y dental	12	5.513	(5.513)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2016	12	5.513	(5.513)	-	-

Entidad BICE Inv. C de Bolsa S.A.
RUT: 79.532.990-0

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación renta fija	2.207	4.080.645.559	-	-	-
Comisión por intermediación	12	50.809	(50.809)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2016	2.219	4.080.696.368	(50.809)	-	-

Entidad Inversiones CMPC S.A.
RUT: 96.596.540-8

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	5	57.248.979	(27.979)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2016	5	57.248.979	(27.979)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(d) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales:

- (i) Al 30 de septiembre 2017 y 2016, la Sociedad no mantiene préstamos u otras cuentas por cobrar con personal clave de la Gerencia.
- (ii) Al 30 de septiembre 2017 y 2016, las remuneraciones y beneficios al personal clave de la Sociedad son los siguientes:

Resumen Beneficios Personal Clave:	2017	2016
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	89.033	85.488
Bonos y Gratificaciones	<u>78.511</u>	<u>91.739</u>
Total	<u><u>167.544</u></u>	<u><u>177.227</u></u>

Estos beneficios se encuentran en el rubro “gastos de administración y comercialización” del Estado de Resultados Integrales.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(16) Intangibles

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles:

Al 30 de septiembre de 2017:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial bruto al 1 de enero de 2017	-	266.375	-	266.375
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2017	-	266.375	-	266.375
Amortización del período	-	(27.598)	-	(27.598)
Amortización acumulada	-	(180.735)	-	(180.735)
Valor neto al 30 de septiembre de 2017	-	58.042	-	58.042

Al 31 de diciembre de 2016:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	179.175	-	179.175
Adiciones del ejercicio	-	87.200	-	87.200
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	-	266.375	-	266.375
Amortización del ejercicio	-	(20.688)	-	(20.688)
Amortización acumulada	-	(160.047)	-	(160.047)
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	-	85.640	-	85.640

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(17) Propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Al 30 de septiembre de 2017:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial Bruto al 1 de enero de 2017	-	-	5.193	-	-	5.193
Adiciones del período	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>
Depreciación del período	-	-	(316)	-	-	(316)
Depreciación acumulada	-	-	(4.513)	-	-	(4.513)
Valor neto al 30 de septiembre 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>364</u>

Al 31 de diciembre de 2016:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-	4.465	-	-	4.465
Adiciones del ejercicio	-	-	728	-	-	728
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>
Depreciación del período	-	-	(411)	-	-	(411)
Depreciación acumulada	-	-	(4.102)	-	-	(4.102)
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>680</u>

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(18) Obligaciones por financiamiento

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Obligaciones por financiamiento	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Obligaciones por operaciones de venta con pacto de retrocompra sobre IRF e IIF	<u>107.424.595</u>	<u>131.635.457</u>
Totales	<u>107.424.595</u>	<u>131.635.457</u>

A continuación se presentan las obligaciones por financiamiento al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF:

	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		M\$
A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 30 de septiembre de 2017					
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas	0,150	22.793.995	9.371.609	32.165.604	32.373.471
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,240	35.996.087	-	35.996.087	36.064.537
Entidades relacionadas	0,210	39.262.904	-	39.262.904	39.271.636
Total		<u>98.052.986</u>	<u>9.371.609</u>	<u>107.424.595</u>	<u>107.709.644</u>

	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		M\$
A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 31 de diciembre de 2016					
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas	0,290	542.052	-	542.052	542.060
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,271	81.960.369	9.041.440	91.001.809	91.340.470
Entidades relacionadas	0,310	40.091.596	-	40.091.596	40.101.161
Total		<u>122.594.017</u>	<u>9.041.440</u>	<u>131.635.457</u>	<u>131.983.691</u>

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(19) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantiene saldo en el rubro cuentas por pagar por operaciones de cartera propia:

(20) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle del rubro provisiones es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017:

Movimiento de las Provisiones	Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal M\$	Provisión Auditoría Financiera M\$	Otras Provisiones M\$	Provisión Dividendos Mínimos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	59.632	5.797	5.324	1.754.848	1.825.601
Provisiones constituidas	47.430	2.932	19.630	879.874	949.866
Reverso de provisiones	(58.322)	(5.797)	(5.324)	(1.754.848)	(1.824.291)
Total al 30 de septiembre de 2017	48.740	2.932	19.630	879.874	951.176

Al 31 de diciembre de 2016:

Movimiento de las Provisiones	Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal M\$	Provisión Auditoría Financiera M\$	Otras Provisiones M\$	Provisión Dividendos Mínimos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	36.140	6.407	3.510	1.560.506	1.606.563
Provisiones constituidas	75.545	11.525	26.698	1.754.848	1.868.616
Provisiones utilizadas en el ejercicio	(52.053)	(12.135)	(24.884)	(1.560.506)	(1.649.578)
Total al 31 de diciembre de 2016	59.632	5.797	5.324	1.754.848	1.825.601

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(21) Resultado por línea de negocios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad presenta el resultado por línea de negocio de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2017:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	33.527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.527
Renta Fija	-	-	1.780.450	135.678	1.922.206	620.243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.946.735
Contratos de retrocompra	-	-	1.289.410	133.917	-	-	-	-	7.030	1.198.566	-	35.290	-	-	-	-	-	(71.333)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	47.452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.452
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30 de septiembre de 2017	-	-	3.150.839	269.595	1.922.206	620.243	-	-	7.030	1.198.566	-	35.290	-	-	-	-	-	2.956.381
entre el 01 de julio y 30 de septiembre de 2017	-	-	3.652.858	-	1.445.903	225.389	-	-	24.638	884.764	-	8.017	-	-	-	-	-	4.005.229

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(21) Resultado por línea de negocios, continuación

Al 30 de septiembre de 2016:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	2.371.183	-	1.445.903	225.389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.591.697
Contratos de retrocompra	-	-	1.281.146	-	-	-	-	-	24.638	884.764	-	8.017	-	-	-	-	413.003
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	529	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	529
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30 de septiembre de 2016	-	-	3.652.858	-	1.445.903	225.389	-	-	24.638	884.764	-	8.017	-	-	-	-	4.005.229
entre el 01 de julio y 30 de septiembre de 2016	-	-	1.040.573	-	545.967	9.131	-	-	15.981	298.529	-	-	-	-	-	-	1.294.861

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos

(a) Compromisos directos

La Sociedad, no mantiene compromisos directos.

(b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

La Sociedad, no ha constituido garantías reales para garantizar obligaciones por operaciones de terceros.

(c) Legales

La Sociedad, no presenta juicios u otras acciones legales que informar.

(d) Custodia de valores

De acuerdo a los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la SVS de fecha 19 de enero de 2010, respecto de la custodia, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente, anualmente, solicita la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, procedimiento descrito en N°2 de dicha circular. El resultado de dicha revisión para los ejercicios 2015 y 2014, no acusó ninguna observación respecto de los procedimientos y controles existentes en la Agencia.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene el 100%, de la cartera de Renta Fija intermediada en custodia electrónica de valores en el Depósito Central de Valores (DCV).

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Contingencias y compromisos, continuación

Detalle de la custodia es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

Custodia de terceros no relacionados 2017	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	29.583.793	-	-	-	-	29.583.793
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	29.583.793	-	-	-	-	29.583.793
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2017	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	39.271.636	-	-	-	-	39.271.636
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	39.271.636	-	-	-	-	39.271.636
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Al 31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros no relacionados 2016	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	9.289.949	-	-	-	-	9.289.949
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	9.289.949	-	-	-	-	9.289.949
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2016	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	40.101.161	-	-	-	-	40.101.161
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	40.101.161	-	-	-	-	40.101.161
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Contingencias y compromisos, continuación

(e) Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad mantiene vigente póliza de seguros N°330-14 de fecha 11 de septiembre de 2017 con vencimiento el día 11 de septiembre de 2018 contratada con MAPFRE Garantías y Créditos S.A. por un valor equivalente a UF4.000, con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 30 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, en su calidad de agente de valores. El depositario de la póliza mencionada es Banco BICE.

(23) Patrimonio

El capital de la Sociedad, asciende a M\$57.823.822 al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016, y está distribuido entre los dos accionistas de la Sociedad, Banco BICE con el 99,99% y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A. con el 0,01%.

Los instrumentos de capital se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por la agencia se registrarán por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de emisión.

(a) Capital

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2017 y 2016	<u>57.823.822</u>	<u>57.823.822</u>
Saldo final	<u>57.823.822</u>	<u>57.823.822</u>

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016, el capital social es el siguiente:

Total accionistas o socios	2	Capital Histórico	
Total acciones suscritas y pagadas (*)	56.414.535	Capital social \$	56.414.535.000

(*) Con fecha 1 de abril de 2011, según escritura pública de constitución de la Sociedad, expiró el plazo para pagar aquellas acciones suscritas y no pagadas a esa fecha, por lo tanto, el Capital pagado de la Sociedad quedó constituido en 56.414.535 acciones, por un monto de M\$57.823.822 (M\$56.414.535 histórico).

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(23) Patrimonio, continuación

(b) Reservas

	Sobreprecio en colocación acciones propias	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017 y 2016	161.466	161.466
Saldo final	161.466	161.466

(c) Resultados acumulados

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017 y 2016	11.672.495	10.111.991
Transferencia a resultados acumulados	3.509.696	3.121.010
Dividendos pagados	(1.754.848)	(1.560.506)
Saldo final	13.427.343	11.672.495

(24) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad y sus Administradores no ha sido objeto de sanciones ni multas por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(25) Hechos relevantes

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2017, la Sociedad aprobó pagar a sus accionistas un dividendo de \$31,106314 por acción por un monto total de \$1.754.848.240, el que se pagó el día 23 de mayo de 2016 a los titulares de las acciones inscritas en el registro de accionistas el día 14 de mayo de 2016, además se acordó destinar la cantidad de \$1.754.848.250 al Fondo de Dividendos Eventuales.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2016, la Sociedad aprobó pagar a sus accionistas un dividendo de \$27,661424 por acción por un monto total de \$1.560.506.372, el que se pagó el día 23 de mayo de 2016 a los titulares de las acciones inscritas en el registro de accionistas el día 14 de mayo de 2016, además se acordó destinar la cantidad de \$1.560.506.318 al Fondo de Dividendos Eventuales.

BICE AGENTE DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016

(26) Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (26 de octubre de 2017) no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.



Patricio Sandoval Fernández-Velarde
Gerente General



Christian Vera Cuadra
Contador General