

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019 y por los periodos terminados en esas fechas.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION

1.1	R.U.T.	76.055.353	-	0
1.2	Registro C.M.F.	198		
1.3	Razón Social	BICE Agente de Valores Limitada		
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	Ejercicio que Informa	30-06-2020		
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos		

BICE Agente de Valores Limitada

Índice

	Página
Estados de Situación Financiera Intermedios	6
Estados de Resultados Integrales Intermedios	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios	8
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios	9
 Notas a los estados financieros	
(1) Información general.....	10
(2) Bases de preparación de los estados financieros	12
(3) Resumen de principales políticas contables	13
(4) Cambios contables.....	25
(5) Gestión del riesgo financiero.....	26
(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	36
(7) Reajustes y diferencias de cambio.....	38
(8) Efectivo y efectivo equivalente	39
(9) Instrumentos financieros por categoría.....	39
(10) Instrumentos financieros.....	41
(11) Contrato de derivados financieros	43
(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	45
(13) Cuentas por cobrar y por pagar por operaciones de cartera propia	47
(14) Otros activos	47
(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas	48
(16) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	52
(17) Intangibles	52
(18) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento	53
(19) Obligaciones por financiamiento.....	57
(20) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	58
(21) Provisiones	58
(22) Resultado por línea de negocios	59
(23) Contingencias y compromisos.....	61
(24) Patrimonio	63
(25) Sanciones.....	64
(26) Hechos relevantes	65
(27) Hechos posteriores.....	66

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS			
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	8	1.623.238	129.148
11.02.00 Instrumentos financieros		101.935.041	185.687.095
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	10	69.888.765	77.649.225
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	69.888.765	77.649.225
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	10	25.355.277	107.927.530
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	10	25.355.277	107.927.530
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	1.999	110.340
11.02.60 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		6.689.000	-
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	10	6.689.000	-
11.03.00 Deudores por intermediación		-	-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	16	-	-
11.07.00 Impuestos por cobrar	12	164.021	108.430
11.10.00 Intangibles	17	-	-
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	18	19.771	6.861
11.12.00 Otros activos	14	3.865	1.709
10.00.00 TOTAL ACTIVOS		<u>103.745.936</u>	<u>185.933.243</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
21.01.00 Pasivos financieros		25.248.202	107.961.437
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	11	-	108.361
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	19	25.248.202	107.853.076
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	19	25.248.202	107.853.076
21.05.00 Otras cuentas por pagar		5.200	4.936
21.06.00 Provisiones	21	1.143.062	1.764.240
21.07.00 Impuestos por pagar	12	-	-
21.08.00 Impuestos diferidos	12	95.029	65.997
21.09.00 Otros pasivos	18	19.869	6.920
21.00.00 Total pasivos		<u>26.511.362</u>	<u>109.803.530</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		18.144.427	16.476.056
22.04.00 Resultado del período		2.209.719	3.336.738
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		(1.104.860)	(1.668.369)
22.00.00 Total patrimonio	24	<u>77.234.574</u>	<u>76.129.713</u>
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>103.745.936</u>	<u>185.933.243</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Resultados Integrales Intermedios Por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
		30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
2.1.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01 A valor razonable	22	3.556.247	3.662.688	1.519.033	1.926.799
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		(123.356)	(200.978)	(6)	(330.982)
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	22	21.680	10.805	17.506	4.636
30.30.00 Total resultado por instrumentos financieros		<u>3.454.571</u>	<u>3.472.515</u>	<u>1.536.533</u>	<u>1.600.453</u>
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01 Gastos por financiamiento	22	(346.637)	(896.402)	(59.188)	(457.168)
30.40.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(346.637)</u>	<u>(896.402)</u>	<u>(59.188)</u>	<u>(457.168)</u>
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01 Remuneraciones y gastos de personal		(85.393)	(123.472)	(58.549)	(71.519)
30.50.02 Gastos de comercialización		(20.285)	(21.486)	(10.421)	(11.750)
30.50.03 Otros gastos de administración		(437.058)	(437.641)	(220.336)	(219.430)
30.50.00 Total gastos de administración y comercialización		<u>(542.736)</u>	<u>(582.599)</u>	<u>(289.306)</u>	<u>(302.699)</u>
Otros resultados					
30.60.01 Reajustes y diferencia de cambio	7	1.484	123.259	(643)	123.364
30.60.03 Otros ingresos		(12.161)	(9.407)	(4.070)	(8.997)
30.60.00 Total otros resultados		<u>(10.677)</u>	<u>113.852</u>	<u>(4.713)</u>	<u>114.367</u>
30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta		<u>2.554.521</u>	<u>2.107.366</u>	<u>1.183.326</u>	<u>954.953</u>
30.80.00 Impuesto a la renta	12	(344.802)	(259.294)	(221.582)	33.405
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO		<u>2.209.719</u>	<u>1.848.072</u>	<u>961.744</u>	<u>988.358</u>
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00 UTILIDAD DEL PERIODO		<u>2.209.719</u>	<u>1.848.072</u>	<u>961.744</u>	<u>988.358</u>
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL PERIODO		<u>2.209.719</u>	<u>1.848.072</u>	<u>961.744</u>	<u>988.358</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos-M\$)

	Notas	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO			
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		93.880.560	60.524.112
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(123.375)	-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(89.618.832)	(58.365.883)
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados		(575.716)	(569.797)
51.18.00 Impuestos pagados		(399.597)	(328.708)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación		3.163.040	1.259.724
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		(2.065)	(1.998)
52.13.00 Aumentos de capital		-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	24	(1.668.369)	(1.671.553)
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
52.10.00 Flujo neto usado por actividades de financiamiento		(1.670.434)	(1.673.551)
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo		-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00 Otros egresos netos de inversión		-	-
53.10.00 Flujo neto usado por actividades de inversión		-	-
50.10.00 Flujo neto total positivo del período		1.492.606	(413.827)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	1.484	123.259
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.494.090	(290.568)
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		129.148	322.095
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	1.623.238	31.527

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(1) Información general

BICE Agente de Valores Limitada (en adelante “la Sociedad” o “la Agencia”), R.U.T. 76.055.353-0, domiciliada en Teatinos 280, piso 17, en su inicio 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.

Con fecha 4 de enero de 2019 se realizó la transformación de BICE Agente de Valores S.A. en una sociedad de responsabilidad limitada cuya razón social es “BICE Agente de Valores Limitada”.

El 10 de marzo de 2009, la Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, actual Comisión para el Mercado Financiero autorizó mediante Carta N°03102, la creación de la Sociedad como filial de Banco BICE, que es su socio mayoritario.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 socios de la Sociedad al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019:

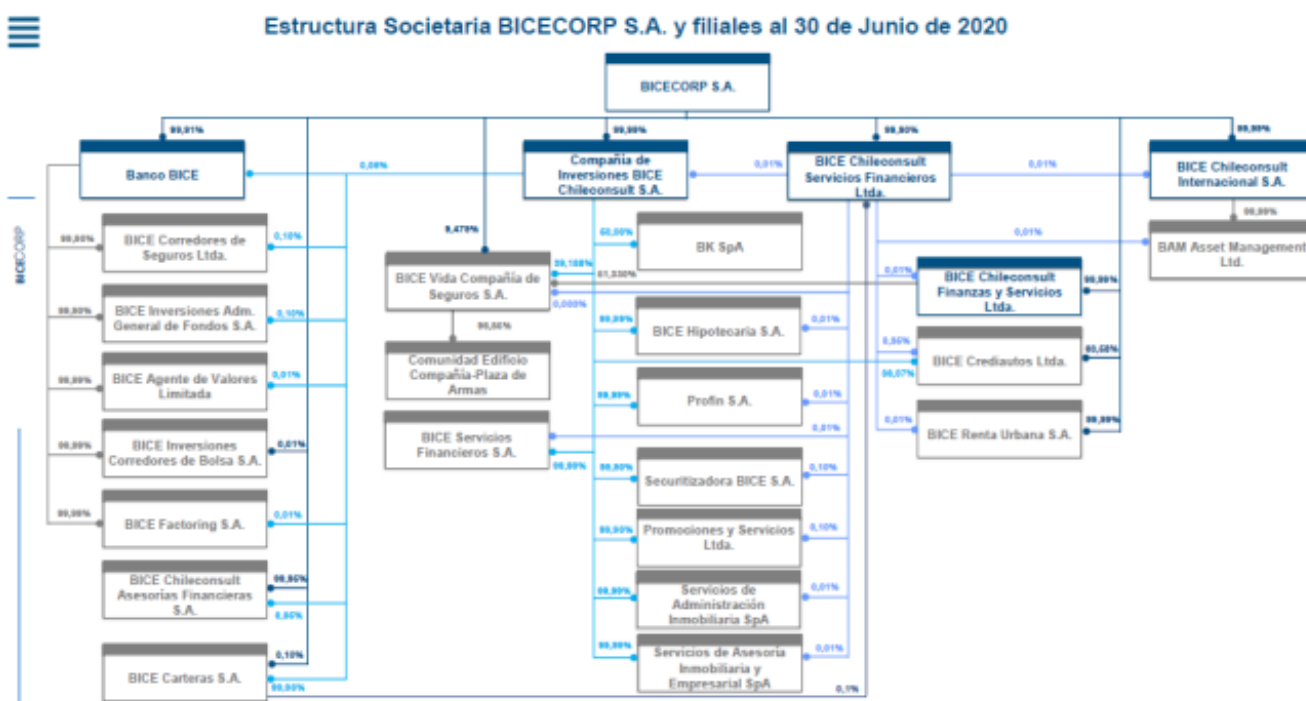
RUT	Accionistas	Tipo de persona	Nacionalidad	% de propiedad
97.080.000-K	Banco BICE	Jurídica	Chilena	99,99
96.643.720-0	Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A.	Jurídica	Chilena	0,01
Totales				<u>100,00</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(1) Información general, continuación

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



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 retro compra).

El detalle de la custodia de valores por operaciones de financiamiento al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019.

Negocios o servicios por cuenta de terceros	Número de cliente no relacionados			Número de cliente relacionados		
	30-06-2020	30-06-2019	31-12-2019	30-06-2020	30-06-2019	31-12-2019
Custodia por intermediación	11	12	12	0	1	1

Los estados financieros de BICE Agente de Valores Limitada correspondientes al 30 de junio de 2020 han sido aprobados por la Alta Administración con fecha 30 de julio de 2020.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros de la Sociedad, correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019, 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), primando las últimas en caso de existir diferencias, aprobados por la Alta Administración con fecha 30 de julio de 2020.

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.

(b) Periodo cubierto

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera de BICE Agente de Valores Limitada, por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los Estados de resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio y los Flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019.

(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	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2019
	\$	\$	M\$
Unidad de Fomento	28.696,42	28.309,94	27.903,30
Dólar Estadounidense	821,23	748,74	679,15

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020, 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 junio de 2020.

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 LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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)

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 normas, interpretaciones y enmiendas han sido emitidas y revisadas por la Administración:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIF	
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIIF16 “Concesiones de arrendamiento” Publicado en mayo 2020.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas antes descritas no tiene un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente
Enmiendas	
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos que costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

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

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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

Período 2020

Al 30 de junio 2020 No existen nuevas normas.

Ejercicio 2019

Oficio Circular N°1116 (23.10.2019) – comunica medio electrónico para remisión de información “CMF sin papeles”.

(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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(c) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

- 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.

(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 CMF 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).

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros, continuación

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”.

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 ejercicio 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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(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. Los contratos de derivados financieros se informan como activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros “A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “A valor razonable – Instrumentos financieros derivados” en el estado de resultados integrales.

(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.

(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 mantención, 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	
	30-06-2020	31-12-2019
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 LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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 en rubro “Reajuste y Diferencia de Cambio”.

(j) Deterioro activos y pasivos financieros y no financieros

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.

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).

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(k) Activos intangibles, continuación

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.

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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Para la medición de los activos/pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se ha aplicado una tasa del 27%.

(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.

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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

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.

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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

(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) Distribución de resultados a los socios

La Agencia reconocerá (provisionará) en el pasivo el porcentaje que defina su Matriz, con cargo a los resultados del ejercicio. En el período actual corresponde al 50% del resultado.

(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 Comisión para el Mercado Financiero.

(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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(3) Resumen de principales políticas contables, continuación

(w) Custodia

La Sociedad efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la CMF 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.

(x) Derecho de uso y obligaciones financieras NIIF 16

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

(4) Cambios contables

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2020, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio anterior.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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.

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 período terminado al 30 de junio de 2020 no ha habido cambios de relevancia, en relación a la gestión de los riesgos de la Agencia, respecto del ejercicio 2019.

De acuerdo a los requerimientos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 Limitada. 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

(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.

(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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

Por otra parte, al ser BICE Agente de Valores Limitada 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 consolidada. 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.

(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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la situación de liquidez calculada de esta forma es la siguiente:

A contar del 1 de diciembre de 2015, la Sociedad comenzó a monitorear su gestión de liquidez diaria, mediante las instrucciones de matriz Banco BICE, las que consideran ver sus descalces de plazo entre flujos de ingresos y egresos en un horizonte de 30 y 90 días. Esta descalce de plaza es medido sobre su Capital Básico siendo permitido un descalce a 30 días por una vez su Capital Básico y 2 veces para 90 días.

Al 30 de junio de 2020

	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$	Descalce M\$	Límite M\$	Margen M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	101.396.171	25.259.811	76.136.360	(77.234.574)	153.370.934
plazo hasta 90 días	101.939.198	25.268.673	76.670.525	(154.469.148)	231.139.673
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	17.132	-	17.132	(77.234.574)	77.251.706

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$	Descalce M\$	Límite M\$	Margen M\$
Moneda consolidada					
plazo hasta 30 días	183.083.925	107.882.175	75.201.750	(76.129.713)	151.331.463
plazo hasta 90 días	183.272.451	107.899.626	75.372.825	(152.259.426)	227.632.251
Moneda extranjera					
plazo hasta 30 días	15.344	-	15.344	(76.129.713)	76.145.057

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 Comisión para el Mercado Financiero, 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.

(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.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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

(ii) Liquidez por intermediación, continuación

Este índice no es aplicable a BICE Agente de Valores Limitada, 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
------------------------	--	------------------

(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%
--------------------------------	--	-----------

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

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

(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 Comisión para el Mercado Financiero.

(vi) Patrimonio Depurado e Índices al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de patrimonio Depurado es la siguiente:

Concepto		30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Patrimonio Contable		77.234.574	76.129.713
a) Los activos intangibles	(-)	-	-
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.	(-)	1.114.445	1.928.573
i) Activos que permanecen impagos	(-)	-	-
SUB TOTAL		76.120.129	74.201.140
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	-	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$	76.120.129	74.201.140
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	UF 14.000	M\$ 401.750	M\$ 396.339

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, continuación

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición en sus índices financieros es la siguiente

	30-06-2020		31-12-2019	
	M\$		M\$	
1. Índice de liquidez general				
Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	$\frac{103.556.280}{31.937.202}$	=	3,24 Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días			=	$\frac{175.558.950}{97.802.800}$
				= 1,8 Veces
2. Índice de liquidez por intermediación				
Activo disponible más deudores por intermediación	=	$\frac{1.623.238}{-}$	=	Indeterm. Veces
Acreedores por intermediación			=	$\frac{129.148}{-}$
				= Indeterm. Veces
3. Índice de solvencia por endeudamiento				
Total Pasivos Exigibles	=	$\frac{26.856.257}{77.060.668}$	=	0,35 Veces
Patrimonio Líquido			=	$\frac{109.852.258}{76.017.854}$
				= 1,45 Veces
4. Índice de solvencia por cobertura				
Monto Cobertura Patrimonial	=	$\frac{7.040.880}{77.060.668}$	=	9,14%
Patrimonio Líquido			=	$\frac{11.615.467}{76.017.854}$
				= 15,28%

(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 LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020, la composición del estado de situación financiera por moneda es el siguiente:

	Moneda			Total M\$
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y efectivo equivalente	1.606.106	-	17.132	1.623.238
Instrumentos financieros	52.829.618	49.105.423	-	101.935.041
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	36.575.126	33.313.639	-	69.888.765
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	9.565.492	15.789.785	-	25.355.277
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	1.999	-	1.999
A costo amortizado- Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	6.689.000	-	-	6.689.000
Impuestos por cobrar	164.021	-	-	164.021
Impuestos diferidos	-	-	-	-
Intangibles	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	19.771	-	-	19.771
Otros activos	3.865	-	-	3.865
TOTAL ACTIVOS	54.623.381	49.105.423	17.132	103.745.936
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos financieros				
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	25.248.202	-	-	25.248.202
Obligaciones por financiamiento	25.248.202	-	-	25.248.202
Cuenta por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuenta por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	5.200	-	-	5.200
Provisiones	1.136.032	7.030	-	1.143.062
Impuestos por pagar	-	-	-	-
Impuestos diferidos	95.029	-	-	95.029
Otros pasivos	19.869	-	-	19.869
TOTAL PASIVOS	26.504.332	7.030	-	26.511.362
PATRIMONIO				
Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
Reservas	161.466	-	-	161.466
Resultados acumulados	18.144.427	-	-	18.144.427
Resultado del período	2.209.719	-	-	2.209.719
Dividendos provisorios o participaciones	(1.104.860)	-	-	(1.104.860)
TOTAL PATRIMONIO	77.234.574	-	-	77.234.574
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	103.738.906	7.030	-	103.745.936

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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

Al 31 de diciembre de 2019, 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	113.804	-	15.344	129.148
Instrumentos financieros	81.182.769	104.504.326	-	185.687.095
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible	19.979.935	57.669.290	-	77.649.225
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida	61.202.834	46.724.696	-	107.927.530
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	110.340	-	110.340
Impuestos por cobrar	108.430	-	-	108.430
Impuestos diferidos	-	-	-	-
Intangibles	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	6.861	-	-	6.861
Otros activos	1.709	-	-	1.709
TOTAL ACTIVOS	81.413.573	104.504.326	15.344	185.933.243
PASIVOS Y PATRIMONIO	Moneda			Total
	Peso chileno M\$	UF M\$	US\$ M\$	M\$
PASIVOS				
Pasivos financieros				
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	108.361	-	108.361
Obligaciones por financiamiento	107.853.076	-	-	107.853.076
Obligaciones por financiamiento	107.853.076	-	-	107.853.076
Cuenta por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuenta por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4.936	-	-	4.936
Provisiones	1.757.225	7.015	-	1.764.240
Impuestos por pagar	-	-	-	-
Impuestos diferidos	65.997	-	-	65.997
Otros pasivos	6.920	-	-	6.920
TOTAL PASIVOS	109.688.154	115.376	-	109.803.530
PATRIMONIO				
Capital	57.823.822	-	-	57.823.822
Reservas	161.466	-	-	161.466
Resultados acumulados	16.476.056	-	-	16.476.056
Resultado del ejercicio	3.336.738	-	-	3.336.738
Dividendos provisorios o participaciones	(1.668.369)	-	-	(1.668.369)
TOTAL PATRIMONIO	76.129.713	-	-	76.129.713
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	185.817.867	115.376	-	185.933.243

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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

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.

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 descortes 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 cuenta 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 Limitada, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es de M\$2.358.669 y M\$1.428.285, respectivamente. En las mismas fechas el VaR individual de la Sociedad ascendía a M\$145.011 y M\$174.099.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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

Además del Valor en Riesgo (VaR), para el control del riesgo de mercado están los descálces 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.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descálce de monedas para todo el Balance al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACION	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Riesgo de Tasa de interés	1.171.911	1.739.747
Riesgo de Moneda	<u>1.371</u>	<u>1.228</u>
Total	<u>1.173.282</u>	<u>1.740.975</u>

(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:

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

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

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron jerarquizados de acuerdo a lo establecido en NIIF 13. 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.

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, según se describe en Notas 9 y 10, son los siguientes:

Al 30 de junio de 2020:

Activos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	69.888.765	-	69.888.765
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	25.355.277	-	25.355.277
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	1.999	-	1.999
Total	-	95.246.041	-	95.246.041

Pasivos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Activos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable por resultados - Cartera propia	-	77.649.225	-	77.649.225
A valor razonable por resultados - Cartera comprometida	-	107.927.530	-	107.927.530
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	110.340	-	110.340
Total	-	185.687.095	-	185.687.095
Pasivos financieros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	108.361	-	108.361
Total	-	108.361	-	108.361

(7) Reajustes y diferencias de cambio

Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019, la Sociedad ha presentado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

	Abono (cargo) a resultados												
	US \$		US \$		Unidad Fomento		Otros		Total		Total		
	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020	01-04-2019	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019	01-04-2020	01-04-2019	
Diferencia de cambio	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	1.484	123.259	(643)	123.364	-	-	-	-	-	1.484	123.259	(643)	123.364
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	1.484	123.259	(643)	123.364	-	-	-	-	-	1.484	123.259	(643)	123.364

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(8) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en Nota 3(c), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos en pesos	1.606.106	113.804
Saldos en bancos en dólar	<u>17.132</u>	<u>15.344</u>
Total	<u><u>1.623.238</u></u>	<u><u>129.148</u></u>

(9) Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 30 de junio de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	1.623.238	-	-	1.623.238
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	69.888.765	-	-	69.888.765
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	25.355.277	-	-	25.355.277
Instrumentos financieros derivados	1.999	-	-	1.999
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	6.689.000	6.689.000
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	<u><u>96.869.279</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6.689.000</u></u>	<u><u>103.558.279</u></u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Pasivos financieros al 30 de junio de 2020:

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	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	25.248.202	25.248.202
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 (*)	-	5.200	5.200
Otros pasivos	-	19.869	19.869
Total	-	25.273.271	25.273.271

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

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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	129.148	-	-	129.148
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	77.649.225	-	-	77.649.225
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	107.927.530	-	-	107.927.530
Instrumentos financieros derivados	110.340	-	-	110.340
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	185.816.243	-	-	185.816.243

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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	-	108.361	108.361
Obligaciones por financiamiento	-	107.853.076	107.853.076
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	-	4.936	4.936
Otros pasivos	-	6.920	6.920
Total	<u>-</u>	<u>107.973.293</u>	<u>107.973.293</u>

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

(10) Instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3(d):

a) Instrumentos financieros a valor razonable

30 de junio de 2020.

Instrumentos financieros a valor razonable al 30 de junio de 2020	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	14.049.775	10.382.559	-	-	10.382.559	24.432.334
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	55.719.726	14.972.718	-	-	14.972.718	70.692.444
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	119.264	-	-	-	-	119.264
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	<u>69.888.765</u>	<u>25.355.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.355.277</u>	<u>95.244.042</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(10) Instrumentos financieros, continuación

a) Instrumentos financieros a valor razonable

31 de diciembre de 2019.

Instrumentos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2019	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	862.803	40.131.561	-	-	40.131.561	40.994.364
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	76.642.475	67.795.969	-	-	67.795.969	144.438.444
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	143.947	-	-	-	-	143.947
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos de renta fija e intermediación financiera	77.649.225	107.927.530	-	-	107.927.530	185.576.755

b) Instrumentos financieros a costo amortizado

30 de junio de 2020.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Entidades relacionadas	0,04	6.689.000	-	6.689.000	6.689.000
Total		6.689.000	-	6.689.000	6.689.000

30 de junio de 2019.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(11) Contrato de derivados financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos en Instrumentos financieros derivados:

Derivados financieros al 30 de junio de 2020:

Tipo de Contrato	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable	
	Compra		Venta		(Posición Activa)			(Posición Pasiva)					
	Nº Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$			Mayor a 1 año M\$
A) Forward													
Unidades de fomento (Compensación)	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	-	1.999	-	-	-	1.999	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
Total	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	-	1.999	-	-	-	1.999	-
Contrapartes		Activo valor razonable M\$	Monto garantizado M\$										
Personas naturales		-	-										
Personas jurídicas		-	-										
Intermediarios de valores		-	-										
Inversionistas institucionales		-	-										
Entidades relacionadas		1.999	-										
Bancos		-	-										
Total		1.999	-										

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(11) Contrato de derivados financieros, continuación

Derivados financieros al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de Contrato	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable	
	Compra		Venta		(Posición Activa)			(Posición Pasiva)					
	Nº Operaciones	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	M\$	M\$
A) Forward													
Unidades de fomento (Compensación)	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	110.340	-	-	108.361	-	110.340	108.361
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)													
Total	2	1.000.000	28.668.000	1.000.000	28.670.000	-	110.340	-	-	108.361	-	110.340	108.361
Contrapartes		Activo valor razonable M\$			Monto garantizado M\$								
Personas naturales		-			-								
Personas jurídicas		-			-								
Intermediarios de valores		-			-								
Inversionistas institucionales		-			-								
Entidades relacionadas		110.340			-								
Bancos		-			-								
Total		110.340			-								

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

La Sociedad al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ha constituido provisión por impuesto a la Renta de Primera Categoría por M\$315.769 (M\$452.126 en 2019), 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	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Más:		
Impuesto a la renta 27% (AT 2020)	-	452.126
Impuesto a la renta 27% (AT 2021)	315.769	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar (*)	19.573	46.983
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (P.P.M.2019)	-	568.085
Pagos Provisionales Mensuales (P.P.M.2020)	347.521	-
Impuestos por recuperar (AT 2020- 2019)	151.029	36.979
Otros impuestos por recuperar	813	2.475
Totales Impuestos por cobrar	164.021	108.430

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

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario en el período terminado al 30 de junio de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

Detalle	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto corriente	(315.770)	(336.968)	(149.805)	(21.798)
Abonos por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(29.032)	77.674	(71.777)	55.203
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(344.802)</u>	<u>(259.294)</u>	<u>(221.582)</u>	<u>33.405</u>

(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 junio de 2020 y 2019.

Detalle	30-06-2020		30-06-2019	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Impuesto a la renta base	27,00	689.721	27,00	568.989
Diferencias permanentes	(22,18)	(566.501)	(14,70)	(309.695)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>4,82</u>	<u>123.220</u>	<u>12,30</u>	<u>259.294</u>

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de junio de 2020 y 2019 es de 4,82% y 12,30% respectivamente.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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	30-06-2020			31-12-2019		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Ajuste mercado menor/mayor valor Instrumentos renta fija	2.907	69.316	(66.409)	9.357	56.672	(34.110)
Ajuste mercado menor/mayor valor Derechos de compra	118	29.699	(29.581)	6.448	27.963	(76.642)
Provisión vacaciones	1.163	-	1.163	1.635	-	1.867
Intereses Art 104 LIR	-	-	-	-	-	-
Derechos de uso y Obligaciones financieras NIIF 16	5.365	5.338	27	1.869	1.852	-
Otros	-	229	(229)	1.410	229	(3.329)
Totales Activos/Pasivos	<u>9.553</u>	<u>104.582</u>	<u>(95.029)</u>	<u>20.719</u>	<u>86.716</u>	<u>(65.997)</u>

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el pasivo por impuesto diferido se presenta neto del activo por impuestos diferidos, en el rubro pasivo por impuestos diferidos por M\$95.029 y M\$65.997, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos:

	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	<u>3.865</u>	<u>1.709</u>
Total	<u>3.865</u>	<u>1.709</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Total resumen al 30 de junio 2020:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	47	954.907.228	21.680	6.689.000	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	82	1.561.591.058	(75.265)	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	42.708.500	(123.356)	1.999	-
Cuentas corrientes	6	1.623.238	-	1.623.238	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	6	73.803	(73.803)	-	-
Intermediación renta fija	390	1.469.613.209	(17.424)	-	-
Comisión por intermediación	6	1.715	(1.715)	-	-
Comisión por línea de sobregiro horario	6	76.262	(76.262)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	122	1.412.641.675	-	-	-
Seguros, vida, salud y dental	6	2.601	(2.601)	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	3	17.325.470	-	-	-
Arriendo de oficinas	6	2.406	(85)	-	19.869
Total al 30 de junio de 2020	682	5.460.567.165	(348.831)	8.314.237	19.869

Total resumen al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	39	375.563.384	28.694	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	254	5.009.015.393	(521.827)	-	56.515.681
Instrumentos financieros derivados	13	235.056.052	(211.681)	110.340	108.361
Cuentas corrientes	12	129.148	-	129.148	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	12	144.045	(144.045)	-	-
Intermediación renta fija	889	3.089.862.702	(34.996)	-	-
Comisión por intermediación	12	3.346	(3.346)	-	-
Comisión por línea de sobregiro horario	12	151.671	(151.671)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	317	3.859.628.035	-	-	-
Seguros, vida, salud y dental	12	6.112	(6.112)	-	-
Cuenta por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	11	167.730.162	-	-	-
Arriendo de oficinas	12	4.028	(163)	-	7.838
Total al 31 de diciembre de 2019	1.595	12.737.294.078	(1.045.147)	239.488	56.631.880

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas al 30 de junio de 2020.

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	47	954.907.228	21.680	6.689.000	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	82	1.561.591.058	(75.265)	-	-
Instrumentos financieros derivados	2	42.708.500	(123.356)	1.999	-
Cuentas corrientes	6	1.623.238	-	1.623.238	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	6	73.803	(73.803)	-	-
Comisión por línea de sobregiro Horario	6	76.262	(76.262)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	122	1.412.641.675	-	-	-
Arriendo de oficinas (NIIF 16)	6	2.406	(85)	-	19.869
Total al 30 de junio de 2020	277	3.973.624.170	(327.091)	8.314.237	19.869

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	6	2.601	(2.601)	-	-
Total al 30 de junio de 2020	6	2.601	(2.601)	-	-

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	390	1.469.613.209	(17.424)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	3	17.325.470	-	-	-
Comisión por intermediación	6	1.715	(1.715)	-	-
Total al 30 de junio de 2020	399	1.486.940.394	(19.139)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas 31 de diciembre de 2019

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	39	375.563.384	28.694	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	254	5.009.015.393	(521.827)	-	56.515.681
Instrumentos financieros derivados	13	235.056.052	(211.681)	110.340	108.361
Cuentas corrientes	12	129.148	-	129.148	-
Asesorías financieras, contable y sistémica	12	144.045	(144.045)	-	-
Comisión por línea de sobregiro Horario	12	151.671	(151.671)	-	-
Compra de Instrumentos financieros	317	3.859.628.035	-	-	-
Arriendo de oficinas (NIIF 16)	12	4.028	(163)	-	7.838
Total al 31 de diciembre de 2019	671	9.479.691.756	(1.000.693)	239.488	56.631.880

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	6.112	(6.112)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	12	6.112	(6.112)	-	-

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	889	3.089.862.702	(34.996)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	11	167.730.162	-	-	-
Comisión por intermediación	12	3.346	(3.346)	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	912	3.257.596.210	(38.342)	-	-

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(15) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

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

- (i) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene préstamos u otras cuentas por cobrar con personal clave de la Gerencia.
- (ii) Al 30 de junio de 2020 y 2019, las remuneraciones y beneficios al personal clave de la Sociedad son los siguientes:

Resumen Beneficios Personal Clave:	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	37.352	37.103
Bonos y Gratificaciones	<u>18.676</u>	<u>18.552</u>
Total	<u><u>56.028</u></u>	<u><u>55.655</u></u>

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

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(16) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldo en este rubro

(17) Intangibles

Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles:

Al 30 de junio de 2020:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	-	266.375	-	266.375
Adiciones del período	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor bruto al 30 de junio de 2020	-	266.375	-	266.375
Amortización del período	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	(266.375)	-	(266.375)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor neto al 30 de junio de 2020	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Al 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	266.375	-	266.375
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	-	266.375	-	266.375
Amortización del ejercicio	-	(20.133)	-	(20.133)
Amortización acumulada	-	(246.242)	-	(246.242)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(18) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente resumen por movimiento en este rubro:

	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Derecho de uso NIIF 16, Neto	19.771	6.861
Maquinaria y equipos, Neto	-	-
Valor Neto al 30 de junio de 2020	19.771	6.861

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Al 30 de junio de 2020

	Maquinaria y equipos M\$	Derechos de uso NIIF 16 M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	5.193	10.786	15.979
Adiciones del período	-	14.928	14.928
Bajas o retiros del período	-	(2.872)	(2.872)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2020	5.193	22.842	28.035
Depreciación del período	-	(2.018)	(2.018)
Depreciación acumulada	(5.193)	(3.925)	(9.118)
Depreciación acumulada (baja)	-	2.872	2.872
Valor neto al 30 de junio de 2020	-	19.771	19.771

Al 31 de diciembre de 2019

	Maquinaria y equipos M\$	Derechos de uso NIIF 16 M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	5.193	10.566	15.759
Adiciones del período	-	220	220
Bajas o retiros del período	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	5.193	10.786	15.979
Depreciación del período	(61)	(3.925)	(3.986)
Depreciación acumulada	(5.132)	-	(5.132)
Depreciación acumulada (baja)	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	-	6.861	6.861

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(18) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Al 30 de junio de 2019:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	-	-	5.193	-	-	5.193
Adiciones del período	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del período	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>
Depreciación del período	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(5.193)	-	-	(5.193)
Valor bruto al 30 de junio de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-	5.193	-	-	5.193
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.193</u>
Depreciación del ejercicio	-	-	(61)	-	-	(61)
Depreciación acumulada	-	-	(5.132)	-	-	(5.132)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(18) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta el siguiente movimiento en este rubro:

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Adiciones	-	-
Equipos telefónicos	-	-
Equipos Computacionales	-	-
Muebles de oficina	-	-
Remodelación de Oficinas	-	-
Total Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>

La composición y el movimiento de los Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2020:

Activos por derechos de uso	Edificios M\$
Reconocimiento inicial NIIF 16	10.786
Adiciones del período	14.928
Bajas o retiros del período	(2.872)
Ajustes y/o reclasificaciones	-
Valor bruto al 30-06-2020	<u>22.842</u>
Depreciación del período	(2.018)
Depreciación acumulada	(3.925)
Depreciación acumulada (baja)	2.872
Valor neto al 30-06-2020	<u>19.771</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

Activos por derechos de uso	Edificios M\$
Reconocimiento inicial NIIF 16	10.566
Adiciones del ejercicio	220
Bajas o retiros del ejercicio	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-
Valor bruto al 31-12-2019	<u>10.786</u>
Depreciación del ejercicio	(3.925)
Depreciación acumulada	-
Depreciación acumulada (baja)	-
Valor neto al 31-12-2019	<u>6.861</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(18) Propiedades, planta y equipos, Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación

La composición de las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Pagos futuros por arrendamiento							
Arriendo edificios	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
30-06-2020	4.004	4.034	4.063	4.093	2.624	1.051	19.869

Pagos futuros por arrendamiento							
Arriendo edificios	Hasta un año	Más de un año y no más de dos años	Más de dos años y no más de tres años	Más de tres años y no más de cuatro años	Más de cuatro años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
31-12-2019	1.028	1.046	1.064	1.083	1.103	1.596	6.920

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(19) Obligaciones por financiamiento

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Obligaciones por financiamiento	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con pacto de retrocompra sobre IRF e IIF	<u>25.355.277</u>	<u>107.853.076</u>
Totales	<u>25.355.277</u>	<u>107.853.076</u>

A continuación, se presentan las obligaciones por financiamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF:

A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 30 de junio 2020	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		-
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,039	25.248.202	-	25.248.202	25.355.277
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Total		<u>25.248.202</u>	<u>-</u>	<u>25.248.202</u>	<u>25.355.277</u>

A costo amortizado - Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF al 31 de diciembre 2019	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		-
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,144	958.048	10.050.276	11.008.324	11.104.905
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,180	40.329.071	-	40.329.071	40.307.652
Entidades relacionadas	0,150	56.515.681	-	56.515.681	56.514.973
Total		<u>97.802.800</u>	<u>10.050.276</u>	<u>107.853.076</u>	<u>107.927.530</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(20) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene saldo en el rubro cuentas por pagar por operaciones de cartera propia:

(21) Provisiones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del rubro provisiones es el siguiente:

Al 30 de junio de 2020:

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 2020	73.556	7.015	15.300	1.668.369	1.764.240
Provisiones constituidas	19.352	7.030	8.440	1.104.860	1.139.682
Reverso de provisiones	(70.598)	(7.015)	(14.878)	(1.668.369)	(1.760.860)
Total al 30 de junio de 2020	22.310	7.030	8.862	1.104.860	1.143.062

Al 31 de diciembre de 2019:

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 2019	66.916	4.194	18.703	1.671.553	1.761.366
Provisiones constituidas	73.556	7.015	71.614	1.668.369	1.820.554
Reverso de provisiones	(66.916)	(4.194)	(75.017)	(1.671.553)	(1.817.680)
Total al 31 de diciembre de 2019	73.556	7.015	15.300	1.668.369	1.764.240

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(22) Resultado por línea de negocios

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la Sociedad presenta el resultado por línea de negocio de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2020:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$		
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros				
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	1.873.573	61.915	2.525.975	939.949	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.397.684
Contratos de retrocompra	-	-	231.957	73.394	-	-	-	-	21.680	346.637	-	-	-	-	-	-	(166.394)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	1.664	125.020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(123.356)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30 de junio de 2020	-	-	2.107.194	260.329	2.525.975	939.949	-	-	21.680	346.637	-	-	-	-	-	-	3.107.934
entre el 01 de abril y 30 de junio de 2020	-	-	593.619	(182.596)	1.191.439	448.627	-	-	17.506	59.188	-	-	-	-	-	-	1.477.345

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(22) Resultado por línea de negocios, continuación

Al 30 de junio de 2019:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$		
	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros				
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	1.630.089	175.923	1.538.143	48.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.944.153
Contratos de retrocompra	-	-	844.458	125.923	-	-	-	-	10.805	896.402	-	-	-	-	-	-	(167.062)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	501.464	702.442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.978)
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30 de junio de 2019	-	-	2.976.011	1.004.288	1.538.143	48.156	-	-	10.805	896.402	-	-	-	-	-	-	2.576.113
entre el 01 de abril y 30 de junio de 2019	-	-	1.907.612	910.474	599.485	806	-	-	4.636	457.168	-	-	-	-	-	-	1.143.285

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(23) Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 CMF 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 períodos 2020 y 2019, no acusó ninguna observación respecto de los procedimientos y controles existentes en la Agencia.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(23) Contingencias y compromisos, continuación

Detalle de la custodia es la siguiente:

Al 30 de junio de 2020

Custodia de terceros no relacionados 2020	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	-	24.780.649	-	-	-	-	24.780.649
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	24.780.649	-	-	-	-	24.780.649
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2020	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	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	0,00%	-	-	-	-	0,00%

Al 31 de diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionados 2019	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	-	10.146.952	-	-	-	-	10.146.952
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	10.146.952	-	-	-	-	10.146.952
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados 2019	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	-	56.514.973	-	-	-	-	56.514.973
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	56.514.973	-	-	-	-	56.514.973
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(23) Contingencias y compromisos, continuación

(e) Garantías por operaciones

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad mantiene vigente póliza de seguros N°330-20-00028712 de fecha 11 de junio de 2020 con vencimiento el día 11 de junio de 2021 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.

(24) Patrimonio

El capital de la Sociedad asciende a M\$57.823.822 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, está distribuido entre los dos socios 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

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	<u>57.823.822</u>	<u>57.823.822</u>
Saldo final	<u>57.823.822</u>	<u>57.823.822</u>

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(24) Patrimonio, continuación

(b) Reservas

	Sobreprecio en colocación acciones propias	
	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020 y 2019	<u>161.466</u>	<u>161.466</u>
Saldo final	<u>161.466</u>	<u>161.466</u>

(c) Resultados acumulados

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020 y 2019	16.476.056	14.804.504
Transferencia a resultados acumulados	3.336.738	3.343.105
Dividendos pagados	<u>(1.668.367)</u>	<u>(1.671.553)</u>
Saldo final	<u>18.144.427</u>	<u>16.476.056</u>

(25) Sanciones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad y sus Administradores no ha sido objeto de sanciones ni multas por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(26) Hechos relevantes

La Administración de la Sociedad pagó la distribución de resultados a los socios por un monto total de \$1.668.369.140, con fecha 15 de mayo de 2020, además se acordó destinar la cantidad de \$1.668.369.140 al Fondo de Dividendos Eventuales.

La Administración de la Sociedad acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2020.

Mediante Decreto N°420, promulgado el 30 de Marzo de 2020 y publicado en el Diario Oficial el 1° abril de 2020, El Ministerio de Hacienda estableció diversas medidas tributarias de apoyo por el impacto del virus COVID-19, así mismo mediante Ley 21.225 promulgada el 30 de Marzo de 2020 y publicada en el Diario Oficial el 2 abril de 2020, redujo a 0% la tasa del Impuesto de Timbres y Estampillas para todas las operaciones de crédito de dinero cursadas entre el 01 de Abril y 30 de Septiembre de 2020, ambas fechas inclusive.

En sesión Extraordinaria de Directorio N°6, celebrada con fecha 18 de Marzo de 2020, convocada como respuesta al avance del contagio del Coronavirus (COVID-19) en el país y los efectos que pudieran afectar la operación de Banco BICE y sus filiales, el cuidado de la salud de los colaboradores, la relación con los clientes y con los reguladores, el Gerente General de Banco BICE indicó que el Banco y sus filiales han ido desarrollando medidas y planes de acción para hacer frente a la contingencia nacional. Al respecto, indicó que el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por 90 días en todo el país, a partir de las 0:00 horas del 19 de marzo de 2020 y que sobre el estado financiero/económico del país, indicó que el Banco Central de Chile ha tomado medidas para asegurar la liquidez del mercado. Expuso al Directorio los planes de acción y medidas de mitigación/reacción que se han implementado con el propósito de asegurar la continuidad operacional de Banco BICE y filiales, el resguardo de la salud de los colaboradores, clientes y proveedores. El Gerente General de Banco BICE indicó que con fechas 13, 16 y 17 de marzo de 2020, se reunió el Equipo de Crisis de Banco BICE y Filiales, conforme al documento denominado “Gobernabilidad de la Continuidad del Negocio”, que es parte de los planes de continuidad del Banco y sus Filiales. Al respecto el Equipo de Crisis adoptó varios planes de acción y medidas de mitigación/reacción, lo que ha permitido el adecuado funcionamiento del Banco y sus Filiales en las principales áreas de negocios, con los clientes de las distintas bancas, y consigo también gestionar la liquidez del mercado. El Directorio acordó que miembros de éste participarán conjunta y activamente en el Equipo de Crisis, considerando su experiencia en la industria. Finalmente, la Alta Administración, deberá mantener informado permanentemente al Directorio de las medidas más relevantes que sean adoptadas por el Equipo de Crisis y de cualquier otro evento relacionado a esta contingencia que deba ser puesto en conocimiento, sin perjuicio que se pueda citar a otras Sesiones Extraordinarias de Directorios, en caso de que la situación así lo requiera.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las operaciones de la Sociedad no han sufrido efectos significativos como consecuencia de esta situación.

BICE AGENTE DE VALORES LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

(26) Hechos relevantes, continuación

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

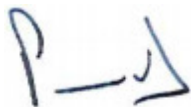
La Administración de la Sociedad pagó la distribución de resultados a los socios por un monto total de \$1.671.552.597, con fecha 15 de mayo de 2019, además se acordó destinar la cantidad de \$1.671.552.597 al Fondo de Dividendos Eventuales.

La Administración de la Sociedad acordó designar a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2019.

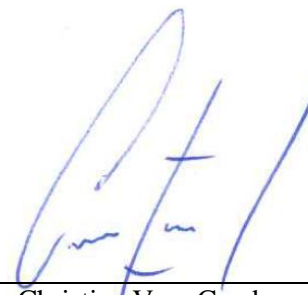
Con fecha 4 de enero de 2019, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, donde se acordó la transformación de BICE Agente de Valores S.A. en una sociedad de responsabilidad limitada cuya razón social es “BICE Agente de Valores Limitada.”

(27) Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (30 de julio de 2020) 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