

# FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)

## 1. IDENTIFICACION

1.01.05.00

*Razón Social*

**BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS S.A.**

1.01.04.00

*RUT Sociedad*

**96530900 - 4**

1.00.01.10

*Fecha de inicio*

*día mes año*

**1 1 2006**

1.00.01.20

*Fecha de cierre*

*día mes año*

**31 12 2006**

1.00.01.30

*Tipo de Moneda*

**Pesos**

1.00.01.40

*Tipo de Estados Financieros*

**Individual**

# ACTIVOS

## 2.00 ESTADOS FINANCIEROS

### 2.01 BALANCE GENERAL

1.00.01.30	Tipo de Moneda	Pesos
1.00.01.40	Tipo de Balance	Individual

1.01.04.00 R.U.T.

96530900 - 4

ACTIVOS	NÚMERO NOTA	al			al		
		31	12	2006	31	12	2005
		ACTUAL			ANTERIOR		
<b>5.11.00.00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES</b>		<b>22.705.792</b>			<b>16.146.141</b>		
5.11.10.10 Disponible		1.363.742			1.067.004		
5.11.10.20 Depósitos a plazo	23	9.611.927			11.497.577		
5.11.10.30 Valores negociables (neto)	4	11.384.023			2.538.764		
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)	5	158.945			206.012		
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)		0			0		
5.11.10.60 Deudores varios (neto)	5	94.480			571.102		
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	6	11.373			16.632		
5.11.10.80 Existencias (neto)		0			0		
5.11.10.90 Impuestos por recuperar		0			156.280		
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado		66.708			68.852		
5.11.20.20 Impuestos diferidos	7	12.760			20.108		
5.11.20.30 Otros activos circulantes		1.834			3.810		
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)		0			0		
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)		0			0		
<b>5.12.00.00 TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>152.804</b>			<b>178.933</b>		
5.12.10.00 Terrenos		0			0		
5.12.20.00 Construcción y obras de infraestructura		0			0		
5.12.30.00 Maquinarias y equipos	8	715.480			678.901		
5.12.40.00 Otros activos fijos	8	6.008			6.367		
5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo		0			0		
5.12.60.00 Depreciación (menos)	8	(568.684)			(506.335)		
<b>5.13.00.00 TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>203.649</b>			<b>199.703</b>		
5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas		0			0		
5.13.10.20 Inversiones en otras sociedades		0			0		
5.13.10.30 Menor valor de inversiones		0			0		
5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)		0			0		
5.13.10.50 Deudores a largo plazo		0			0		
5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo		0			0		
5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo		0			0		
5.13.10.70 Intangibles	9	376.822			287.816		
5.13.10.80 Amortización (menos)	9	(174.548)			(91.323)		
5.13.10.90 Otros		1.375			3.210		
5.13.20.10 Contratos de leasing largo plazo (neto)		0			0		
<b>5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23.062.245</b>			<b>16.524.777</b>		

## PASIVOS

1.00.01.30 Tipo de Moneda  
 1.00.01.40 Tipo de Balance

Pesos
Individual

1.01.04.00 R.U.T.

96530900 - 4

PASIVOS	NÚMERO NOTA	al 31   12   2006			al 31   12   2005		
		ACTUAL			ANTERIOR		
<b>5.21.00.00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>		<b>2.875.666</b>			<b>842.068</b>		
5.21.10.10 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo	10	7.241			99.246		
5.21.10.20 Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo - porción corto plazo		0			0		
5.21.10.30 Obligaciones con el público (pagarés)		0			0		
5.21.10.40 Obligaciones con el público - porción corto plazo (bonos)		0			0		
5.21.10.50 Obligaciones largo plazo con vencimiento dentro un año		0			0		
5.21.10.60 Dividendos por pagar		0			0		
5.21.10.70 Cuentas por pagar	24	326.055			303.112		
5.21.10.80 Documentos por pagar		0			0		
5.21.10.90 Acreedores varios		0			0		
5.21.20.10 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	6	2.178.945			26.463		
5.21.20.20 Provisiones	11	209.675			230.379		
5.21.20.30 Retenciones		107.234			182.868		
5.21.20.40 Impuesto a la renta		46.516			0		
5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado		0			0		
5.21.20.60 Impuestos diferidos		0			0		
5.21.20.70 Otros pasivos circulantes		0			0		
<b>5.22.00.00 TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>			<b>0</b>		
5.22.10.00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras		0			0		
5.22.20.00 Obligaciones con el público largo plazo (bonos)		0			0		
5.22.30.00 Documentos por pagar largo plazo		0			0		
5.22.40.00 Acreedores varios largo plazo		0			0		
5.22.50.00 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas largo plazo		0			0		
5.22.60.00 Provisiones largo plazo		0			0		
5.22.70.00 Impuestos Diferidos a largo plazo		0			0		
5.22.80.00 Otros pasivos a largo plazo		0			0		
5.23.00.00 INTERES MINORITARIO		0			0		
<b>5.24.00.00 TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>20.186.579</b>			<b>15.682.709</b>		
5.24.10.00 Capital pagado	12	907.759			907.759		
5.24.20.00 Reserva revalorización capital		0			0		
5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias		0			0		
5.24.40.00 Otras reservas		0			0		
5.24.50.00 Utilidades retenidas (sumas códigos 5.24.51.00 al 5.24.56.00)	12	19.278.820			14.774.950		
5.24.51.00 Reservas futuros dividendos		0			0		
5.24.52.00 Utilidades acumuladas	12	14.774.950			10.548.178		
5.24.53.00 Pérdidas acumuladas (menos)		0			0		
5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	12	4.503.870			4.226.772		
5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)		0			0		
5.24.56.00 Déficit acumulado periodo de desarrollo		0			0		
<b>5.20.00.00 TOTAL PASIVOS</b>		<b>23.062.245</b>			<b>16.524.777</b>		

# ESTADO DE RESULTADOS

## 2.02 ESTADO DE RESULTADOS

1.00.01.30	Tipo de Moneda	Pesos
1.00.01.40	Tipo de Balance	Individual

1.01.04.00	R.U.T.
	96530900 - 4

ESTADO DE RESULTADOS	NÚMERO NOTA	1.01.04.00 R.U.T.			1.01.04.00 R.U.T.					
		ACTUAL	ANTERIOR		ACTUAL	ANTERIOR				
			desde	mes	año	desde	mes	año		
			01	01	2006	01	01	2005		
			hasta	31	12	2006	hasta	31	12	2005
<b>5.31.11.00 RESULTADO DE EXPLOTACION</b>		<b>5.084.075</b>				<b>5.405.792</b>				
5.31.11.10 MARGEN DE EXPLOTACION		9.207.743				8.684.216				
5.31.11.11 Ingresos de explotación		9.207.743				8.684.216				
5.31.11.12 Costos de explotación (menos)		0				0				
5.31.11.20 Gastos de administración y ventas (menos)		(4.123.668)				(3.278.424)				
<b>5.31.12.00 RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION</b>		<b>354.124</b>				<b>(312.549)</b>				
5.31.12.10 Ingresos financieros		1.039.298				1.062.531				
5.31.12.20 Utilidad inversiones empresas relacionadas		0				0				
5.31.12.30 Otros ingresos fuera de la explotación		0				0				
5.31.12.40 Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)		0				0				
5.31.12.50 Amortización menor valor de inversiones (menos)		0				0				
5.31.12.60 Gastos financieros(menos)		(338.103)				(752.014)				
5.31.12.70 Otros egresos fuera de la explotación (menos)		(3.813)				(5.812)				
5.31.12.80 Corrección monetaria	13	(349.431)				(584.671)				
5.31.12.90 Diferencias de cambio	14	6.173				(32.583)				
5.31.10.00 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ÍTEMES EXTRAORDINARIOS		5.438.199				5.093.243				
5.31.20.00 IMPUESTO A LA RENTA		(934.329)				(866.471)				
5.31.30.00 ÍTEMES EXTRAORDINARIOS										
5.31.40.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE INTERÉS MINORITARIO		4.503.870				4.226.772				
5.31.50.00 INTERÉS MINORITARIO										
<b>5.31.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA</b>		<b>4.503.870</b>				<b>4.226.772</b>				
5.32.00.00 Amortización mayor valor de inversiones										
<b>5.30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>4.503.870</b>				<b>4.226.772</b>				

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO

### 2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1.00.01.30 Tipo de Moneda   
 1.00.01.40 Tipo de Balance   
 5.03.01.00 Método del estado de flujo de efectivo

1.01.04.00 R.U.T.

2006			2005		
desde	hasta	2006	desde	hasta	2005
01	31	2006	01	31	2005
		12			12

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
<b>5.50.00.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>		<b>5.675.861</b>	<b>5.639.090</b>
5.50.10.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio		4.503.870	4.226.772
5.50.20.00 Resultado en venta de activos		0	0
5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos		0	0
5.50.20.20 Utilidad en venta de inversiones (menos)		0	0
5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones		0	0
5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos		0	0
5.50.30.00 Cargos (Abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo		497.372	698.240
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio		61.832	55.883
5.50.30.10 Amortización de intangibles		83.937	48.752
5.50.30.15 Castigos y provisiones		8.345	(23.649)
5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)		0	0
5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas		0	0
5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones		0	0
5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones (menos)		0	0
5.50.30.40 Corrección monetaria neta	15	349.431	584.671
5.50.30.45 Diferencia de cambio neto	16	(6.173)	32.583
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)		0	0
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo		0	0
5.50.40.00 Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumen.) disminuc		523.033	701.287
5.50.40.10 Deudores por ventas		41.281	(160.318)
5.50.40.20 Existencias		0	0
5.50.40.30 Otros activos		481.752	861.605
5.50.50.00 Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumen. (disminuc)		151.586	12.791
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación		8.943	235.192
5.50.50.20 Intereses por pagar		0	0
5.50.50.30 Impuesto a la Renta por pagar (neto)		211.883	(273.002)
5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		3.685	6.215
5.50.50.50 I.V.A. y otros similares por pagar (neto)		(72.925)	44.386
5.50.60.00 Utilidad (Pérdida) del interés minoritario		0	0
<b>5.41.12.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>2.098.611</b>	<b>(2.952.337)</b>
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago			
5.41.12.10 Obtención de préstamos		221.393	99.246
5.41.12.15 Obligaciones con el público			
5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas			
5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas		9.001.725	9.891.111
5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento		1.000.105	7.585.825
5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)		0	(3.063.000)
5.41.12.40 Repartos de capital (menos)			
5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)		(313.442)	0
5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.55 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)		(6.806.065)	(9.923.102)
5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)			
5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el publico (menos)			
5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)		(1.005.105)	(7.542.417)
<b>5.41.13.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(568.790)</b>	<b>(284.609)</b>
5.41.13.05 Ventas de Activo Fijo		0	0
5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes		0	0
5.41.13.15 Ventas de otras inversiones		2.230.864	56.633
5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas		98.191	26.809
5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas		0	0
5.41.13.30 Otros ingresos de inversión		0	0
5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)		(36.616)	(70.575)
5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)		0	0
5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)		0	0

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO

**2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

1.00.01.30	Tipo de Moneda	Pesos
1.00.01.40	Tipo de Balance	Individual
5.03.01.00	Método del estado de flujo de efectivo	I

1.01.04.00 R.U.T.

96530900 - 4

	desde	01	01	2006	desde	01	01	2005
	hasta	31	12	2006	hasta	31	12	2005

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)		(2.678.477)	(116.939)
5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)		(93.525)	(57.456)
5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)		0	0
5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)		(89.227)	(123.081)
5.41.10.00 FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		7.205.682	2.402.144
5.41.20.00 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(342.140)	(570.053)
5.41.00.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		6.863.542	1.832.091
5.42.00.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		13.073.735	11.241.644
<b>5.40.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>19.937.277</b>	<b>13.073.735</b>

## 01. Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 7 de Enero de 1988. Con fecha 16 de Marzo de 1988, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la existencia de BCI Administradora de Fondos Mutuos S. A., según Resolución Exenta N ° 36. En la misma resolución, se aprobaron los Reglamentos Internos de los Fondos Mutuos denominados Fondo Mutuo BCI Efectivo y Fondo Mutuo BCI Rendimiento. Con fecha 31 de Enero de 1991, según Resolución Exenta N ° 29 se aprobó el Reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Conveniencia. Con fecha 20 de Agosto de 1992, según Resolución Exenta N ° 189 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Acciones. Con fecha 22 de septiembre de 1993, mediante Resolución Exenta N ° 138, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI de Personas. Con fecha 14 de Marzo de 1997, según Resolución Exenta N ° 064 se aprobó el Reglamento Interno de los Fondos Mutuos BCI Competitivo, Fondo Mutuo BCI Gran Valor y Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados. Con fecha 10 de Septiembre de 1999 según Resolución Exenta N ° 305 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Frontera. Con fecha 03 de Marzo de 2000, según Resolución Exenta N ° 043, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Portafolio Mixto - 25, Fondo Mutuo Bci Solidez y Fondo Mutuo Bci Tecnología Global. Con fecha 20 de Octubre de 2000, según Resolución Exenta N ° 294 se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Depósito Mensual. Con fecha 07 de Noviembre de 2000, según Resolución Exenta N ° 318, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Sector Farmacéutico y Biotecnología y Fondo Mutuo Bci Acciones Presencia Bursátil. Con fecha 5 de febrero de 2003, según Resolución Exenta N ° 30, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Dólar Cash y Fondo Mutuo Bci Depósito Dólar. Con fecha 7 de octubre de 2004, según Resolución Exenta N ° 456, se aprobaron los Reglamentos Internos del Fondo BCI De Negocios y del Fondo BCI Deuda Emergente. Con fecha 8 de noviembre de 2004, según Resolución Exenta N ° 512, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust 100. Con fecha 11 de mayo de 2005, según Resolución Exenta N ° 343, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar y Fondo Mutuo BCI Capital Trust Imperial 100. Con fecha 17 de noviembre de 2005, según Resolución Exenta N ° 580, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar 112. Con fecha 23 de mayo de 2006, según Resolución Exenta N ° 224, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI América Latina. Con fecha 12 de mayo de 2006, según Resolución Exenta N ° 184, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil. Con fecha 5 de septiembre de 2006, según Resolución Exenta N ° 400, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro. Con fecha 27 de septiembre de 2006, según Resolución Exenta N ° 446, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust Megapaíses.

Los fondos son administrados por la sociedad, la que por tal razón se encuentra sujeta a la normativa especial contenida en el Decreto Ley N° 1.328 y su respectivo reglamento, y a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Según Resolución Exenta N ° 315 de fecha 15 de Octubre de 1997, se aprobó modificación del estatuto social de Bancrédito Administradora de Fondos Mutuos S.A., consistente en la modificación del nombre de la sociedad, por el de " BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A."

## 02. Criterios Contables Aplicados

a) General.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Corrección monetaria.

Los saldos de apertura de los Estados Financieros han sido ajustados en un 2,1 % en 2006 (3,6% en 2005), para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en los respectivos ejercicios. Asimismo, los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron actualizados para expresarlos a valores de cierre.

c) Bases de Presentación.

Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2005, han sido actualizados en un 2,1% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2006.

d) Bases de Conversión.

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos en moneda extranjera y Unidades de Fomento han sido expresados en moneda corriente de acuerdo a las siguientes paridades:

	\$ por unidad	
	2006	2005
Unidad de Fomento	18.336,38	17.974,81
Dólar estadounidense	532,39	512,50

e) Depósitos a Plazo.

Se presentan a su valor de inversión más intereses y reajustes devengados, al cierre de cada ejercicio.

f) Valores Negociables.

Las cuotas de Fondos Mutuos, se presentan al valor de cierre de la respectiva cuota. Los bonos y papeles emitidos por el Estado se presentan a su valor presente, calculado según la tasa de descuento determinada a su adquisición.

g) Estimación de deudores incobrables.

La Sociedad no ha efectuado provisión para deudores incobrables por estimar que todas las cuentas por cobrar son recuperables.

h) Activo fijo.

Los bienes del activo fijo se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores revalorizados del activo, a base del método lineal de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes.

i) Contratos de Forward.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la Sociedad no mantiene contratos de forward.

j) Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a licencias de software, las cuales se amortizan en un plazo de cinco años a base del método lineal.

k) Vacaciones del Personal.

El costo de vacaciones, es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

l) Impuestos Diferidos.

La Sociedad ha registrado impuestos diferidos, de acuerdo a lo dispuesto por la circular N° 1466 del 27 de Enero de 2001.

m) Indemnización por años de servicios.

La Sociedad no tiene acordado contractualmente este beneficio con sus empleados.

## 02. Criterios Contables Aplicados

n) Ingresos de Explotación.

Los ingresos provenientes del giro de la Sociedad, se reconocen diariamente sobre base devengada.

o) Efectivo Equivalente

La Sociedad ha determinado que su efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2006 y 2005 está compuesto por cuotas de Fondos Mutuos, Depósitos a plazo fijo con vencimiento inferior a 90 días y Papeles Emitidos por el Estado, según el siguiente detalle:

Instrumentos	2006	2005
	M\$	M\$
Disponible	1.363.742	1.067.004
Depósitos a Plazo	9.611.927	11.497.577
Cuotas de Fondos Mutuos	8.344.673	308.837
Papeles emitidos por el Estado	616.935	200.317
Total	19.937.277	13.073.735

### 03. Cambios Contables

Durante el ejercicio informado, no hubo cambios en la aplicación de los principales criterios contables respecto al ejercicio anterior.

Rut : 96530900 - 4  
Período : 01-01-2006 al 31-12-2006  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 09-02-2007

### 04. Valores Negociables Composición del Saldo

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	31/12/2006	31/12/2005
Acciones	-	-
Bonos	735.615	900.696
Cuotas de fondos mutuos	8.344.673	308.837
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	1.686.800	1.128.914
Bonos Banco Central de Chile	-	86.764
Pagares Reajustables Banco Central de Chile	616.935	113.553
<b>Total Valores Negociables</b>	<b>11.384.023</b>	<b>2.538.764</b>

**04. Valores Negociables  
 Instrumentos de Renta Fija**

INSTRUMENTO	FECHA		VALOR PAR	VALOR CONTABLE		VALOR DE MERCADO	PROVISIÓN
	COMPRA	VENCIM.		MONTO	TASA		
BONO BANCO DE CHILE	14-02-2006	01-07-2009	735.615	735.615	3.51	735.615	0
CUOTA FONDO MUTUO EFECTIVO	29-12-2006	01-01-2007	7.650.287	7.650.287	-	7.650.287	0
CUOTA FONDO MUTUO RENDIMIENTO	29-12-2006	01-01-2007	8.973	8.973	-	8.973	0
CUOTA FONDO MUTUO CONVENIENCIA	29-12-2006	01-01-2007	1.154	1.154	-	1.154	0
CUOTA FONDO MUTUO DE PERSONAS	29-12-2006	01-01-2007	3.261	3.261	-	3.261	0
CUOTA FONDO MUTUO COMPETITIVO	29-12-2006	01-01-2007	629.901	629.901	-	629.901	0
CUOTA FONDO MUTUO GRAN VALOR	29-12-2006	01-01-2007	23.726	23.726	-	23.726	0
CUOTA FONDO MUTUO DEPOSITO MENSUAL	29-12-2006	01-01-2007	2.802	2.802	-	2.802	0
CUOTA FONDO MUTUO DE DOLAR CASH	29-12-2006	01-01-2007	589	589	-	589	0
CUOTA FONDO MUTUO DEPOSITO DOLAR	29-12-2006	01-01-2007	1.212	1.212	-	1.212	0
CUOTA FONDO MUTUO DE NEGOCIOS	29-12-2006	01-01-2007	21.602	21.602	-	21.602	0
CUOTA FONDO MUTUO DEUDA EMERGENTE	29-12-2006	01-01-2007	1.166	1.166	-	1.166	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO BICE	07-02-2006	01-11-2012	68.907	68.907	3.26	68.907	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03-06-2004	01-01-2008	913	913	4.44	913	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03-06-2004	01-01-2009	1.550	1.550	3.89	1.550	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03-06-2004	01-01-2010	1.806	1.806	3.92	1.806	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27-05-2004	01-01-2008	1.287	1.287	5.33	1.287	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27-05-2004	01-07-2007	310	310	5.63	310	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27-05-2004	01-09-2007	1.259	1.259	5.51	1.259	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	01-01-2004	01-04-2009	2.038	2.038	3.81	2.038	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO DE CHILE	07-02-2006	01-01-2012	77.721	77.721	3.62	77.721	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO DEL DESARROLLO	22-02-2006	01-10-2019	224.134	224.134	3.94	224.134	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-01-2011	12.591	12.591	3.57	12.591	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	05-10-2005	01-01-2014	116.686	116.686	3.70	116.686	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	31-05-2005	01-01-2015	9.261	9.261	3.71	9.261	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	20-09-2006	01-01-2017	143.485	143.485	3.74	143.485	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	13-09-2005	01-01-2018	124.192	124.192	4.08	124.192	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	06-10-2005	01-01-2014	26.062	26.062	3.98	26.062	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	03-03-2005	01-01-2013	6.666	6.666	3.97	6.666	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24-03-2005	01-01-2009	1.751	1.751	3.71	1.751	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-01-2013	40.554	40.554	3.97	40.554	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	25-02-2005	01-07-2010	11.227	11.227	4.17	11.227	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-01-2011	5.858	5.858	3.51	5.858	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	25-02-2005	01-01-2012	54.916	54.916	3.52	54.916	0

**04. Valores Negociables  
 Instrumentos de Renta Fija**

INSTRUMENTO	FECHA		VALOR PAR	VALOR CONTABLE		VALOR DE MERCADO	PROVISIÓN
	COMPRA	VENCIM.		MONTO	TASA		
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-01-2004	01-01-2013	6.236	6.236	3.82	6.236	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	20-02-2006	01-01-2016	188.545	188.545	3.86	188.545	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	15-09-2005	01-01-2017	42.685	42.685	3.93	42.685	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-03-2005	01-05-2012	36.041	36.041	3.82	36.041	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-03-2005	01-10-2011	91.849	91.849	3.50	91.849	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-03-2006	01-11-2011	12.800	12.800	3.53	12.800	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-01-2011	2.230	2.230	3.65	2.230	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	28-12-2005	01-01-2018	15.776	15.776	4.08	15.776	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	28-02-2005	01-01-2014	19.169	19.169	3.70	19.169	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-01-2004	01-01-2013	5.268	5.268	3.38	5.268	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	20-07-2006	01-08-2012	232.315	232.315	3.46	232.315	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTADER CHILE	07-02-2006	01-01-2011	30.505	30.505	3.87	30.505	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTADER CHILE	19-05-2004	01-12-2011	11.936	11.936	3.86	11.936	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTADER CHILE	26-09-2005	01-01-2015	58.271	58.271	3.86	58.271	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	05-06-2006	01-07-2008	5.066	5.066	2.82	5.066	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	05-04-2006	01-08-2008	50.540	50.540	2.84	50.540	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	30-03-2006	01-06-2010	198.986	198.986	2.77	198.986	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	03-05-2006	01-03-2008	68.857	68.857	3.22	68.857	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	05-06-2006	01-07-2008	90.533	90.533	2.81	90.533	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	30-03-2006	01-05-2009	202.953	202.953	2.78	202.953	0



Rut : 96530900 - 4  
Período : 01-01-2006 al 31-12-2006  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 09-02-2007

<b>06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas</b> <b>Documentos y Cuentas por Cobrar</b>
--

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
97006000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	64	398	0	0
96519800-8	BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	11.309	16.234	0	0
TOTALS		11.373	16.632	0	0

Rut : 96530900 - 4  
Período : 01-01-2006 al 31-12-2006  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 09-02-2007

<b>06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas</b> <b>Documentos y Cuentas por Pagar</b>
---

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
97006000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	2.173.590	24.033	0	0
96519800-8	BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	5.355	2.430	0	0
<b>TOTALES</b>		<b>2.178.945</b>	<b>26.463</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas

### Transacciones

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACION	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCION	31/12/2006		31/12/2005	
				MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)	MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	CUENTA CORRIENTE	29.899.626.507	0	58.047.115.841	0
			ARRIENDO DE OFICINAS	72.087	-72.087	71.630	-71.630
			DIETA DIRECTORES	41.290	-41.290	41.737	-41.737
			COMISIONES	665.452	-596.373	0	0
			SERVICIOS ADM. DE PERSONAL	4.302	-3.615	3.834	-3.221
			SERVICIO DE INFORMATICA	37.211	-28.111	25.868	-25.072
			CTA CTE MERCANTIL RENDICION	495.697.846	-44.183	0	0
			BOLETAS DE GARANTIA	76.779.009	0	59.404.680	0
			REEMBOLSO DE GASTO	156.637	132.825	155.811	130.933
			COMISION TRANS RF	67.053	-56.921	36.031	-28.186
			OP. R.F. CON COMPROMISO	8.875.699	0	136.506.143	0
			COMISION TRANS. R. V.	3.570	-3.074	13.898	11.438
			OP. INTERMEDIACION R.F.	73.399.063	0	79.894.679	0
OP. R.F. SIN COMPROMISO	402.199	130.168	-	-			
BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN					

## 07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al 31 de Diciembre de 2006, las utilidades tributarias ascienden a M\$5.449.205, con un crédito de un 17% ( M\$ 5.139.985 al 31 de diciembre de 2005 con crédito 17%).

Al 31 de Diciembre de 2006, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en el rubro Impuesto a la Renta por pagar en los Activos Circulantes. Al 31 de diciembre de 2005, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en el rubro de Impuesto a la renta por recuperar en los Pasivos Circulantes, según el siguiente detalle:

	2006	2005
Impuesto a la Renta Primera Categoría	(926.365)	(873.797)
Pagos Provisionales Mensuales	880.553	1.032.144
Otros Créditos	325	0
Retención Impuesto 35%	(1.029)	(2.067)
Total Impuesto Renta por pagar (recuperar)	(46.516)	156.280

**07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta**  
**Impuestos Diferidos**

CONCEPTOS	31/12/2006				31/12/2005			
	IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>								
Provisión cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos Anticipados	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisión de vacaciones	13.305	0	0	0	12.656	0	0	0
Amortización intangibles	0	0	0	0	3.362	0	0	0
Activos en leasing	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de fabricación	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación Activo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización años de servicio	0	0	545	0	0	0	1.193	0
Otros eventos	0	0	0	0	5.283	0	0	0
<b>OTROS</b>								
Cuentas complementarias-neto de amortiza	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisión de valuación	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>13.305</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>0</b>	<b>21.301</b>	<b>0</b>	<b>1.193</b>	<b>0</b>

**07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta**  
**Impuestos a la renta**

ITEM	31/12/2006	31/12/2005
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-926.365	-873.797
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	0	0
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-6.934	9.393
Beneficio tributario por perdidas tributarias	0	0
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	0	0
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	0	0
Otros cargos o abonos en la cuenta	-1.030	-2.067
<b>TOTALES</b>	<b>-934.329</b>	<b>-866.471</b>

## 08. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Activo Fijo presenta el siguiente detalle:

RUBRO	2006 M\$	2005 M\$
Máquinas y Equipos de Oficina	715.480	678.901
Activos en Leasing	6.008	6.367
Total Activo Fijo Bruto	721.488	685.268
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(506.852)	(450.452)
Depreciación Ejercicio	(61.832)	(55.883)
Total Depreciación Acumulada	(568.684)	(506.335)
Total Activo Fijo Neto	152.804	178.933

## 09. Intangibles

Se presentan valorizados según Nota 2j.) y su detalle es el siguiente:

RUBRO	2006 M\$	2005 M\$
Licencia de Software	376.822	287.816
Total Activo Intangibles	376.822	287.816
Amortización Acumulada Ejercicio Anterior	(90.611)	(42.572)
Amortización Ejercicio	(83.937)	(48.751)
Amortización acumulada	(174.548)	(91.323)
Total activo intangible	202.274	196.493



## 11. Provisiones y Castigos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 las provisiones son las siguientes:

RUBRO	2006 M\$	2005 M\$
Auditorías	7.053	15.638
Otros	4.281	11.749
Vacaciones	78.266	74.449
Participación	120.075	128.543
Total Provisiones y castigos	209.675	230.379

## 12. Cambios en el patrimonio

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 no existen cambios en la composición del patrimonio de la sociedad.

## 12. Cambios en el patrimonio

### Cambios en el patrimonio

RUBROS	31/12/2006							31/12/2005										
	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DÉFICIT PERIODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DÉFICIT PERIODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo Inicial	889.088	0	0	0	0	10.331.223	0	0	4.139.835	858.193	0	0	0	0	7.860.513	0	0	5.007.464
Distribución resultado ejerc. anterior	0	0	0	0	0	4.139.835	0	0	-4.139.835	0	0	0	0	0	5.007.464	0	0	-5.007.464
Dividendo definitivo ejerc. anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento del capital con emisión de acciones de pago	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización reservas y/o utilidad:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Déficit acumulado período de desarrollo:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrección Monetaria	18.671	0	0	0	0	303.892	0	0	0	30.895	0	0	0	0	463.246	0	0	0
Dividendos Definitivos:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.000.000	0	0	-
Revalorización capital propic	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio:	0	0	0	0	0	0	0	0	4.503.870	0	0	0	0	0	0	0	0	4.139.835
Dividendos provisorios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	907.759	0	0	0	0	14.774.950	0	0	4.503.870	889.088	0	0	0	0	10.331.223	0	0	4.139.835
Saldo Actualizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907.759	0	0	0	0	10.548.178	0	0	4.226.772

### 13. Corrección Monetaria

Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	31/12/2006	31/12/2005
EXISTENCIAS	-	-	-
ACTIVO FIJO	IPC	3.271	7.598
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	-	-
ACTIVOS CIRCULANTES.	IPC	12.987	17.884
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	5.297	7.744
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	41.917	71.626
<b>TOTAL (CARGOS) ABONOS</b>	-	<b>63.472</b>	<b>104.852</b>
<b>PASIVOS (CARGOS) / ABONOS</b>			
PATRIMONIO	IPC	-322.563	-504.518
PASIVO CIRCULANTE.	IPC	-	481
CAPITAL PROPIO.	IPC	0	0
PASIVOS NO MONETARIOS	-	-	-
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	-90.340	-185.486
<b>TOTAL (CARGOS) ABONOS</b>	-	<b>-412.903</b>	<b>-689.523</b>
<b>(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA</b>		<b>-349.431</b>	<b>-584.671</b>

## 14. Diferencias de Cambio Diferencias de Cambio

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2006	31/12/2005
ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	US\$	0	70.798
DISPONIBLE	US\$	6.173	-103.381
Total (Cargos) Abonos		6.173	-32.583
Total (Cargos) Abonos		-	-
(Pérdida) Utilidad por diferencia de cambio		6.173	-32.583

## 15. Estado de Flujo de Efectivo

Otras fuentes de financiamiento

Pactos de compra con compromiso de retroventa

Fecha Inicio	Fecha Término	Contraparte	M\$ Compra	M\$ Venta
31/07/2006	01/08/2006	BCI Corredor de Bolsa S.A.	1.000.105	1.005.105
		Total al 31 de diciembre de 2006	1.000.105	1.000.105
		Total al 31 de diciembre de 2005	7.585.825	7.542.417

## 16. Contingencias y Restricciones

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

## 17. Cauciones obtenidas de terceros

Durante el ejercicio 2006 y 2005 la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

## 18. Moneda Nacional y Extranjera Activos

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2006	31/12/2005
Activos Circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTABL	1.339.385	1.066.421
DISPONIBLE	DOLARES	24.357	583
DEPOSITO A PLAZO	\$ REAJUSTABLES	4.974.892	3.570.759
DEPOSITO A PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	4.637.035	7.926.818
VALORES NEGOCIABLES	\$ REAJUSTABLES	2.303.734	1.242.467
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTABL	9.077.321	1.293.501
DEUDORES POR VENTA	DOLARES	19.334	69.788
DEUDORES POR VENTA	\$ NO REAJUSTABL	139.611	136.224
DEUDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTABL	76.211	570.836
DEUDORES VARIOS	DOLARES	18.269	266
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS RELACIONADAS	\$ NO REAJUSTABL	11.373	16.632
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	\$ NO REAJUSTABL	66.708	68.852
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTABL	12.760	20.108
VALORES NEGOCIABLES	DOLARES	2.968	2.796
IMPUESTOS POR RECUPERAR	\$ REAJUSTABLES	0	156.280
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTABL	1.834	3.810
Activos Fijos			
MAQUINAS Y EQUIPOS	\$ REAJUSTABLES	715.480	678.901
OTROS ACTIVOS FIJOS	\$ REAJUSTABLES	6.008	6.367
DEPRECIACION (MENOS)	\$ REAJUSTABLES	-568.684	-506.335
Otros Activos			
INTANGIBLES	\$ REAJUSTABLES	376.822	287.816
AMORTIZACION (MENOS)	\$ REAJUSTABLES	-174.548	-91.323
OTROS	\$ REAJUSTABLES	1.375	3.210
Total Activos			
-	\$ NO REAJUSTABL	15.362.238	11.103.202
-	DOLARES	64.928	73.433
-	\$ REAJUSTABLES	7.635.079	5.348.142

**18. Moneda Nacional y Extranjera**  
**Pasivos Circulantes**

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS						90 DÍAS A 1 AÑO	
		31/12/2006		31/12/2005		31/12/2006		31/12/2005	
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
CUENTAS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTABL	326.055	-	303.112	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTABL	2.178.945	-	26.463	-	-	-	-	-
EMPRESAS RELACIONADAS	\$ NO REAJUSTABL								
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTABL	209.675	-	230.379	-	-	-	-	-
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTABL	107.234	-	182.868	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA	\$ NO REAJUSTABL	46.516	-	0	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON BANCOS	\$ NO REAJUSTABL	7.241	-	99.246	-	-	-	-	-
Total Pasivos Circulantes									
-	\$ NO REAJUSTABL	2.875.666	-	842.068	-	0	-	0	-

## 19. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no se registraron sanciones.

## 20. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

## 21. De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo al D.L. N 18.045 art. 226 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de fondos mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos administrados el año inmediatamente anterior.  
Para el cumplimiento de esta norma, en el ejercicio 2006 se consideran los siguientes antecedentes patrimoniales:

Fondo	Patrimonio Promedio Diario (Miles de Pesos)
Fondo Mutuo Bci Depósito Efectivo	2.725.270
Fondo Mutuo Bci Rendimiento	208.359
Fondo Mutuo Bci Conveniencia	183.364
Fondo Mutuo Bci Acciones Emergentes	183.364
Fondo Mutuo Bci De Personas	716.672
Fondo Mutuo Bci Competitivo	521.587
Fondo Mutuo Bci Gran Valor	1.116.763
Fondo Mutuo Bci Mcdos Desarrollados	183.364
Fondo Mutuo Bci Frontera	183.364
Fondo Mutuo Bci Portafolio Mixto-25	183.364
Fondo Mutuo Bci Tecnología Global	183.364
Fondo Mutuo Bci Dep. Mensual De Ahorro	765.187
Fondo Mutuo Bci Farmacéutico Y Biotecnología	183.364
Fondo Mutuo Bci Acciones Presencia Bursátil	474.751
Fondo Mutuo Bci Dólar Cash	405.650
Fondo Mutuo Bci Depósito Dólar	183.364
Fondo Mutuo Bci De Negocios	470.929
Fondo Mutuo Bci Deuda Emergente	183.364
Fondo Mutuo Bci Capital Trust 100	196.466
Fondo Mutuo Bci Guarantee Yield Dólar	183.364
Fondo Mutuo Bci Capital Trust Imperial 100	183.364
Fondo Mutuo Bci Guarantee Yield Dólar 112	183.364
Fondo Mutuo Bci América Latina	183.364
Fondo Mutuo Bci Selección Bursátil	183.364
Fondo Mutuo Bci Gran Ahorro	183.364
Fondo Mutuo Bci Capital Trust Megapaíses	183.364

Para garantizar el cumplimiento de esta norma, BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco BCI.

Además, con el objeto de garantizar directamente los Fondos Estructurados, se mantienen 4 Boletas de Garantía, según el siguiente detalle:

BCI Capital Trust 100	M\$ 20.101.112
BCI Guarantee Yield Dólar	M US\$ 17.288
BCI Capital Trust Imperial 100	M\$ 8.992.044
BCI Guarantee Yield Dólar 112	M US\$ 17.298
BCI Capital Trust Megapaíses	M\$ 18.596.169

Adicionalmente, se adjunta el cálculo del 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos, utilizando como base el semestre calendario terminado el 30 de diciembre de 2006

**21. De las sociedades sujetas a normas especiales**  
**De las sociedades sujetas a normas especiales**

FONDOS ADMINISTRATIVOS	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EN M\$	EN UF
FONDO MUTUO BCI EFECTIVO	334.264.906	18.229.602
FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO	34.015.401	1.855.077
FONDO MUTUO BCI CONVENIENCIA	38.714.492	2.111.349
FONDO MUTUO BCI ACCIONES EMERGENTES	945.095	51.542
FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS	76.682.149	4.181.968
FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO	59.821.084	3.262.426
FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR	95.331.264	5.199.023
FONDO MUTUO BCI MERCADOS DESARROLLADOS	448.794	24.476
FONDO MUTUO BCI FRONTERA	2.309.212	125.936
FONDO MUTUO BCI PORTAFOLIO MIXTO-25	276.927	15.103
FONDO MUTUO BCI TECNOLOGIA GLOBAL	1.845.751	100.661
FONDO MUTUO BCI DEPOSITO MENSUAL	50.163.311	2.735.726
FONDO MUTUO BCI FARMACEUTICO Y BIOTECNOLOGIA	219.126	11.950
FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL	43.935.078	2.396.061
FONDO MUTUO BCI DOLAR CASH	63.594.500	3.468.215
FONDO MUTUO BCI DEPOSITO DOLAR	8.914.617	486.171
FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS	25.375.170	1.383.870
FONDO MUTUO BCI DEUDA EMERGENTE	336.991	18.378
FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST 100	15.230.968	830.642
FONDO MUTUO BCI GUARANTEE YIELD DOLAR	8.229.010	448.781
FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST 100 IMPERIAL	9.599.656	523.531
FONDO MUTUO BCI GUARANTEE YIELD 112	7.944.628	433.271
FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO	1.253.296	68.350
FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA	10.236.756	558.276
FONDO MUTUO BCI SELECCION BURSATIL	105.989	5.780
FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MEGAPAISES	15.280.495	833.343
Suma de los patrimonios promedios diarios	905.074.666	49.359.508
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	9.050.746	493.595
Mínimo para constituirse	183.364	10.000
Mínimo exigido	183.364	10.000

**21. De las sociedades sujetas a normas especiales**  
**De las sociedades sujetas a normas especiales (2)**

PATRIMONIO CONTABLE	EN M\$
Patrimonio contable	20.186.579
-	-
Patrimonio depurado	19.971.558
Patrimonio depurado en UF	1.089.176

## 22. Medio Ambiente

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no produce ningún efecto sobre el medio ambiente.

## ANÁLISIS RAZONADO

### 1.-Estado de Resultados

Durante el período, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de M\$ 4.503.870.- El resultado operacional, fue positivo y asciende a M\$ 5.084.075, producto de un ingreso de explotación de M\$ 9.207.743 y a un gasto de Administración y Ventas de M\$ 4.123.668.

El resultado no operacional fue positivo de M\$ 354.124, por efecto de ingreso financieros por M\$ 1.039.298, gastos financieros por M\$ 338.103, otros egresos por \$ 3.813, disminución por corrección monetaria que alcanzo a M\$ 349.431 y un cargo por Diferencia de Cambio por M\$ 6.173 .-

### 2.-Balance General

Al 31 de diciembre de 2006, el total de Activos asciende a M\$ 23.062.245, de los cuales el 98,45% corresponde a Activos Circulantes; los Activos Fijos representan un 0,66% y los Otros Activos un 0,88%.

En relación a los Pasivos, el total de Pasivos Circulantes asciende a M\$ 2.875.666, el cual corresponde a Cuentas por pagar por M\$ 326.055 Documentos y Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas por M\$ 2.178.945, Provisiones por M\$ 209.675, Retenciones por M\$ 107.234 e Impuesto a la renta por M\$ 46.516.

### 3.-Estado de Flujo de Efectivo y Efectivo Equivalente.

Los resultados del presente ejercicio provocaron un efecto en el Efectivo y Efectivo Equivalente de M\$ 19.937.277.-

### 4.-Indices Financieros

Liquidez corriente.....7,9 veces  
Razón ácida.....7,9 veces  
Razón endeudamiento.....14,25%

Liquidez	A.C.	22.705.792	7,9 veces
Corriente	P.C.	2.875.666	
Razón	A.C. - Imp.x Recuperar	22.705.792	7,9 veces
Acida	P.C.	2.875.666	
Razón	Pasivo Exigible	2.875.666	14,25%
Endeudamiento	Patrimonio	20.186.580	
Deuda c/p	Deuda C.P.	2.875.666	1
	Deuda Total	2.875.666	

## HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 no se han registrado hechos relevantes.

## **Informe de los Auditores Externos referido a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2006**

**Razón Social Auditores Externos:** PriceWaterhouseCoopers  
**RUT Auditores ExternosExtern** 81513400-1

Santiago, 19 de enero de 2007

Señores Accionistas y Directores  
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos. El análisis razonado y los hechos relevantes adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Roberto J. Villanueva B.  
RUT: 7.060.344-6

**Nombre de la persona autorizada que firma** Roberto J. Villanueva B.  
**RUT de la persona autorizada que firma** 7060344-6

## 23 - REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La Sociedad percibe una remuneración de los Fondos Mutuos administrados, calculada según el siguiente detalle:

- a) Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo.  
Serie Alfa 0,40 %, Serie Beta 0,32 %, Serie Gamma 0,35 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.043.205 (M\$ 838.839 en 2005).
- b) Fondo Mutuo BCI Rendimiento.  
Serie Alfa 1,60 %, Serie Beta 0,60 %, Serie Gamma 0,80 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 478.787 (M\$ 306.124 en 2005).
- c) Fondo Mutuo BCI Conveniencia.  
Serie Alfa 2,30 %, Serie Beta 0,60 %, Serie Gamma 1,00 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 313.076 (M\$ 131.414 en 2005).
- d) Fondo Mutuo BCI Acciones Emergentes.  
Serie Alfa 2,00 % anual renta fija y 6,00 % anual renta variable, Serie Beta 1,00 % anual renta fija y 1,00 % anual renta variable, Serie Gamma 1,10 % anual renta fija y 1,30 % anual renta variable, Serie Delta 1,20 % anual renta fija y 1,50 % anual renta variable, (IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 36.849 (M\$ 67.317 en 2005).
- e) Fondo Mutuo BCI De Personas.  
Serie Alfa 1,80 %, Serie Beta 0,60 %, Serie Gamma 0,70 %, Serie Delta 0,90 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este fondo mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 973.030 (M\$ 922.146 en 2005).
- f) Fondo Mutuo BCI Competitivo.  
Serie Alfa 0,90 %, Serie Beta 0,60 %, Serie Gamma 0,64 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 476.939 (M\$ 401.577 en 2005).
- g) Fondo Mutuo BCI Gran Valor.  
Serie Alfa 1,90 %, Serie Beta 0,60 %, Serie Gamma 0,70 %, Serie Delta 1,00 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.371.241 (M\$ 1.553.257 en 2005).
- h) Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados.  
Serie Alfa 2,00 % anual renta fija y 6,00 % anual renta variable, Serie Beta 1,00 % anual renta fija y 1,00 % anual renta variable, Serie Gamma 1,10 % anual renta fija y 1,30 % anual renta variable, Serie Delta 1,20 % anual renta fija y 1,50 % anual renta variable, (IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 17.346 (M\$ 31.164 en 2005).
- i) Fondo Mutuo BCI Frontera.  
Serie Alfa 1,79 %, Serie Beta 0,59 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 40.406 (M\$ 58.510 en 2005).
- j) Fondo Mutuo BCI Portafolio Mixto - 25.  
Serie Alfa 1,59 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 0,7 % anual renta fija y 0,7 % anual renta variable, Serie Gamma 0,8 % anual renta fija y 1,2 % anual renta variable, Serie Delta 1 % anual renta fija y 2 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 5.924 (M\$ 8.541 en 2005).
- k) Fondo Mutuo BCI Solidez  
Serie Alfa 2,00 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 68 (M\$ 8.882 en 2005).
- l) Fondo Mutuo BCI Tecnología Global.  
Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 76.841 (M\$ 133.524 en 2005).

## 23 - REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

m) Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro.  
Serie Alfa 1,65 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,8 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 624.405 (M\$ 782.824 en 2005).

n) Fondo Mutuo BCI Sector Farmacéutico y Biotecnología.  
Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 9.507 (M\$ 15.875 en 2005).

o) Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil.  
Serie Alfa 6 %, Serie Beta 1,0 %, Serie Gamma 1,3 %, Serie Delta 1,5 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo ascendió en el ejercicio a M\$ 2.359.919 (M\$ 2.382.332 en 2005).

p) Fondo Mutuo BCI Dólar Cash.  
Serie Alfa 0,80 %, Serie Gamma 0,60% (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 386.279 (M\$ 238.367 en 2005).

q) Fondo Mutuo BCI Depósito Dólar.  
Serie Alfa 1,8 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,90 % (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 91.198 (M\$ 121.513 en 2005).

r) Fondo Mutuo BCI De Negocios.  
Serie Alfa 0,89 %, Serie Beta 0,48 %, Serie Gamma 0,60 %, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 155.557 (M\$ 210.299 en 2005).

s) Fondo Mutuo BCI Deuda Emergente.  
Serie Alfa 1,9 %, Serie Gamma 0,71 %, Serie Delta 1,01 % (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 4.601 (M\$ 4.597 en 2005).

t) Fondo Mutuo BCI Capital Trust 100.  
Serie única 0,833%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 109.506 (M\$ 137.419 en 2005).

u) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Imperial.  
Serie única 1,19 %.(Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 94.990 (M\$ 52.722 en 2005).

v) Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar.  
Serie única 1,428 %.(Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 57.516 (M\$ 57.945 en 2005).

w) Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar 112.  
Serie única 1,785%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 80.687 (M\$ 9.398 en 2005).

x) Fondo Mutuo BCI Selección Bursatil.  
Serie Alfa 3,00 %, Serie Beta 1,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 132.197.

y) Fondo Mutuo BCI América Latina.  
Serie Alfa 4,17 %, Serie Beta 1,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 16.322.

z) Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro.  
Serie Alfa 1,00 %, Serie Beta 0,59%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 261.

aa) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Megapaíses.  
Serie única 1,70%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 48.917.

Las citadas remuneraciones son devengadas en forma diaria.

## 24 - DEPOSITOS A PLAZO

Emisor	Moneda Indice de Reajustabilidad	Valor Mercado M\$
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	\$\$	188.882
BANKBOSTON N.A.	\$\$	401.935
BANCO DE CHILE	\$\$	600.821
BANCO DE CHILE	\$\$	412.587
BANCO DE CHILE	\$\$	709.206
CORPBANCA	\$\$	107.431
CORPBANCA	\$\$	1.156.898
CORPBANCA	\$\$	233.966
CORPBANCA	\$\$	499.939
BANCO SANTANDER CHILE	\$\$	104.675
BANCO SANTANDER CHILE	\$\$	98.793
BANCO SANTANDER CHILE	\$\$	121.904
BBVA BANCO BHIF	UF	535.024
BBVA BANCO BHIF	UF	156.613
SCOTIABANK SUD AMERICANO	UF	1.519.741
SCOTIABANK SUD AMERICANO	UF	420.735
BANCO DE CHILE	UF	628.767
BANCO ESTADO	UF	104.362
BANCO SECURITY	UF	504.655
BANCO SANTANDER CHILE	UF	219.494
BANCO SANTANDER CHILE	UF	449.298
BANCO SANTANDER CHILE	UF	436.201
Total al 31 de diciembre de 2006		9.611.927
Total al 31 de diciembre de 2005		11.497.577

<b>25 - CUENTAS POR PAGAR</b>
-------------------------------

	2006 M\$	2005 M\$
Cuotas Fondos Mutuos por Pagar	271.917	258.865
Facturas por Pagar	48.486	35.142
Seguros y Prestaciones por Pagar	5.652	9.105
<b>Total</b>	<b>326.055</b>	<b>303.112</b>