

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2007

## CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de fomento

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 11 de enero de 2008

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

Hemos efectuado una auditoría al balance general de BCI Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2007 y por el período comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Administradora General de Fondos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 nuestra auditoría constituye 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 General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2007 y por período comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Roberto J. Villanueva B.  
RUT: 7.060.344 -6

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre de		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	M\$	M\$		M\$	M\$
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Disponible	1.670	0	Acreedores varios	2.107	0
Depósitos a Plazo	326.518	537.790	Provisiones	8.388	1.280
Valores negociables	5.827	0	Retenciones	8.346	0
Deudores Varios	55.118	0			
Impuestos diferidos	1.102	0			
Total activo circulante	390.235	537.790	Total pasivo circulante	18.841	1.280
TOTAL OTROS ACTIVOS			PATRIMONIO		
Impuestos diferidos a largo plazo	22.562	995	Capital pagado	542.370	542.370
Otros	10.337	0	Utilidad (pérdida) acumulada	(4.865)0	
			Utilidad del ejercicio	(133.212)	(4.865)
Total Otros activos	32.899	995	Total patrimonio	404.293	537.505
Total activos	423.134	538.785	Total pasivos y patrimonio	423.134	538.785
	=====	=====		=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	M\$	M\$
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		
Ingresos de explotación	84.446	0
Costos de explotación	<u>(29.814)</u>	<u>0</u>
Margen de explotación	54.632	0
Gastos de administración y ventas	<u>(209.110)</u>	<u>(1.280)</u>
Resultado operacional	<u>(154.478)</u>	<u>(1.280)</u>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>		
Ingresos financieros	31.390	789
Otros egresos fuera de la explotación	(1.601)	0
Corrección monetaria	<u>(31.681)</u>	<u>(5.370)</u>
Resultado no operacional	<u>(1.892)</u>	<u>(4.581)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(156.370)	(5.861)
Impuesto a la renta	<u>23.158</u>	<u>996</u>
<b>UTILIDAD ( PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>(133.212)</u>	<u>(4.865)</u>
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Recaudación de deudores por venta	100.491	0
Ingresos financieros percibidos	31.390	790
Pago a proveedores y personal	(283.680)	0
Otros gastos pagados	(1.180)	0
Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados	<u>(10.380)</u>	<u>0</u>
Flujo originado por actividades de la operación	<u>(163.359)</u>	<u>790</u>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Colocación acciones de pago	0	537.000
Flujo (utilizado en) originado por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>537.000</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en instrumentos financieros (menos)	(326.518)	0
Otros desembolsos de inversión (menos)	(10.719)	0
Flujo (utilizado en) originado por actividades de inversión		
Flujo neto del ejercicio	(500.596)	537.790
<b>EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>(29.697)</u>	<u>0</u>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	(530.293)	537.790
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>537.790</u>	<u>0</u>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>7.497</u>	<u>537.790</u>
	=====	=====

CONCILIACION ENTRE EL FLUJO  
ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA  
OPERACION Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Utilidad del ejercicio	(133.212)	(4.865)
 Cargos (abonos) que no representan movimientos de efectivo:		
Corrección monetaria neta	31.681	5.370
Otros abonos	(2.600)	(13.031)
Otros cargos	88.132	49.036
 Disminución (aumentos) de activos que afectan al flujo de efectivo:		
Otros activos	(57.156)	0
 Aumentos (disminuciones) pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar	(16.358)	285
Otras cuentas por pagar fuera de la explotación	<u>11.686</u>	<u>0</u>
Flujo utilizado en actividades de la operación	(163.359)	790
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros.

## BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

#### **NOTA N° 1 INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES**

Bci Administradora General de Fondos S.A. se constituyó como Sociedad Anónima, según consta en escritura de fecha 22 de Junio de 2006 ante el Notario de Santiago, don Patricio Zaldívar Mackenna.

El objeto de la Sociedad es la administración de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N° 1.328 de 1976, fondos de inversión regidos por la Ley N° 18.815, fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley N° 18.657, fondos para la vivienda regidos por la Ley N° 19.281 , y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros, y la realización de actividades complementarias que esta autorice, en los términos definidos en el artículo N° 220 de la Ley N° 18.045.-

La autorización de existencia y aprobación de los estatutos por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros consta en resolución N° 491 de fecha 19 de Octubre de 2006.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 43099 Número 30.613 del año 2006 con fecha 23 de Octubre de 2006, y publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de Octubre de 2006.

Al 31 de diciembre de 2007, la Sociedad administra el Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario.

#### **NOTA N° 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

##### **a) Período Contable**

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2007 y el período comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006.-

##### **b) Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y 2006 han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, de existir discrepancias, primarán las normas impartidas por dicha Superintendencia sobre los primeros.

## **NOTA N° 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:**

### **c) Bases de Presentación**

Los estados financieros del período terminado el 31 de diciembre de 2006 han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos, aplicando el factor anual de un 7,4% .

### **d) Corrección Monetaria**

Los estados financieros han sido corregidos monetariamente para reconocer los efectos de la variación del poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el período. Para estos efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del período y el patrimonio inicial y sus variaciones deben actualizarse con efectos en resultados. El índice aplicado fue el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas, que experimentó una variación de un 7,4% para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2007 ( 1% para el período junio- diciembre de 2006).

### **e) Bases de Conversión**

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente al cierre del período a una paridad de \$ 19.622,66 por UF 1 .( \$ 18.336,38 por UF 1 en 2006).

### **f) Depósitos a Plazo**

Se presentan registrados a su valor de inversión más intereses devengados al cierre de cada período.

### **g) Valores Negociables**

Corresponde a inversión en cuotas de fondos mutuos registradas a valor de la respectiva cuota al cierre de cada período.

### **h) Impuesto a la Renta e Impuesto Diferido**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por tener pérdidas tributarias.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero se registran por todas las diferencias temporales, conforme a lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

### **i) Estado de Flujo de Efectivo**

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### NOTA N° 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2007, y durante el período comprendido entre el 22 de junio y 31 de diciembre de 2006, no se han producido cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros.

### NOTA N° 4 VALORES NEGOCIABLES

Al 31 de diciembre de 2007, la Sociedad mantiene inversión en cuotas del Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, Serie Gamma, por un monto de M\$ 5.827 .

Instrumentos	Valor contable	
	31/12/2007	31/12/2006
Acciones	-	-
Bonos	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	M\$ 5.827	-
Cuotas de Fondos de inversión	-	-
Pagarés de oferta pública	-	-
Letras Hipotecarias	-	-
	-	-
<b>Total Valores negociables</b>	<b>M\$ 5.827</b>	<b>-</b>

## NOTA N° 5 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Sociedad presenta la siguiente clasificación de sus deudores :

Rubro	Circulantes						Largo Plazo		
	Hasta 90 días		Más de 90 hasta 1 año		Subtotal	Total Circulante (neto)		31/12/2007	31/12/2006
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006		31/12/2007	31/12/2006		
Deudores por ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	M\$ 18.828	-	M\$ 36.290	-	M\$ 55.118	M\$ 55.118	-	-	-
							<b>Total deudores largo plazo</b>	-	-

## NOTA N° 6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

La sociedad registra los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2007 y 2006:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31/12/2007		31/12/2006	
				Monto (M\$)	Efecto en resultados (cargo)/abono (M\$)	Monto (M\$)	Efecto en resultados (cargo)/abono (M\$)
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Matriz	Cuenta corriente	1.558	0	-	-
			Depósito a plazo	326.518	17.971	537.790	790
			Aporte capital	0	0	541.828	-
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	96.530.900-4	Matriz Común	Fondos Mutuos	5.827	13.314	0	-
Empresas Juan Yarur S.A.C.	91.717.000-2	Indirecta	Aporte capital	0	0	542	-

## NOTA N° 7 IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Sociedad no registra provisión para impuestos a la renta, por tener una base imponible de primera categoría negativa ascendente a M\$ 132.720 ( M\$ 5.859 en 2006), determinada de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

De acuerdo a lo establecido en la Circular Nro 1466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad consideró la aplicación del criterio contable establecido en el Boletín Técnico No. 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile AG., para registrar los impuestos diferidos de todas las diferencias temporales originadas entre el balance financiero y el tributario.

Producto de lo anterior, al 31 de diciembre de 2007, la Sociedad determinó activo por impuestos diferidos de M\$ 23.664 ( M\$ 995 en el año 2006) y un abono a resultados de M\$ 23.158 ( M\$ 996 en el año 2006) .

Conceptos	31/12/2007				31/12/2006			
	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 vacaciones	1.102	0	0	0	0	0	0	0
Pérdidas tributarias	0	22.562	0	0	0	995	0	0
<b>Totales</b>	<b>1.102</b>	<b>22.562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>995</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ITEM	31/12/2007	31/12/2006
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	0	0
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	0	0
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	0	0
Beneficio tributario por perdidas tributarias	23.158	996
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	0	0
Otros cargos o abonos en la cuenta	0	0
<b>Totales</b>	<b>23.158</b>	<b>996</b>

## NOTA N° 8 OTROS (Activos)

Al 31 de diciembre de 2007, la Sociedad registra en Otros Activos, Otros, una inversión de 544 cuotas de Fondo de Inversión BCI desarrollo Inmobiliario, por un monto de M\$ 10.337.

## NOTA N° 9 PROVISIONES Y CASTIGOS

El saldo de provisiones al 31 de diciembre de 2007 registra un monto de M\$ 8.388, correspondiente a provisión vacaciones por M\$ 6.482, provisión auditoria externa M\$ 1.688 y otras provisiones de remuneraciones por M\$ 238.

Al 31 de diciembre de 2006, presentaba un saldo de M\$ 1.280 correspondiente a provisión de auditoria externa.

## NOTA N° 10 PATRIMONIO

Con fecha 22 de junio de 2006 se constituyó la Sociedad BCI Administradora General de Fondos S.A., suscribiendo y pagando en el acto el aporte de capital acordado de M\$ 500.000, correspondiente a 1.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.

El Banco de Crédito e Inversiones suscribió 999 acciones, por un monto de M\$ 541.828 y Empresas Juan Yarur S.A.C. suscribió 1 acción, por M\$ 542.

Rubro Movimientos	31/12/2007				31/12/2006			
	Capital pagado	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Capital pagado	Otras reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio
Saldo Inicial	505.000	0	0	(4.530)	500.000	0	0	0
Distribución resultado ejercicio anterior	0	0	(4.530)	4.530	0	0	0	0
Dividendo definitivo ejercicio anterior	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalorización capital propio	37.370	0	(335)	0	5.000	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	(133.212)	0	0	0	(4.530)
Dividendos provisorios	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo Final</b>	<b>542.370</b>	<b>0</b>	<b>(4.865)</b>	<b>(133.212)</b>	<b>505.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4.530)</b>
<b>Saldos actualizados</b>					<b>542.370</b>			<b>(4.865)</b>

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
UNICA	1.000	1.000	1.000

Serie	Capital suscrito (M\$)	Capital pagado (M\$)
UNICA	542.370	542.370

## NOTA N° 11 CORRECCION MONETARIA

La aplicación de este mecanismo de ajuste para el 31 de diciembre de 2007 significó un cargo neto a resultados ascendente a M\$ 31.681 (M\$ 5.370 en el año 2006).

<b>ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS</b>	<b>Indice de reajustabilidad</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Existencias	-	-	-
Activo fijo	-	-	-
Inversiones en empresas relacionadas	-	-	-
Otros activos circulantes.	-	-	-
Otros activos no monetarios	-	-	-
Cuentas de gastos y costos	IPC	5.354	-
Total (cargos) abonos		<b>5.354</b>	-
<b>PASIVOS (CARGOS) / ABONOS</b>			
Patrimonio	IPC	(37.035)	(5.370)
Pasivos no monetarios	-	-	-
Cuentas de ingresos	-	-	-
Total (cargos) abonos		<b>(37.035)</b>	-
<b>(Perdida) utilidad por corrección monetaria</b>		<b>(31.681)</b>	<b>(5.370)</b>

## NOTA N° 12 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2007, la Sociedad mantiene Boleta de Garantía N° 134840, bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Norma de Carácter General N° 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.

## NOTA N° 13 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 , la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que deba informar.

## NOTA N° 14 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Sociedad presenta los siguientes saldos por moneda :

Activos :

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2007	31/12/2006
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>			
Disponible	\$ No reajutable	1.670	0
Depósito a plazo UF	UF	326.518	0
Depósito a plazo \$	\$ No reajutable	0	537.790
Valores negociables	\$ No reajutable	5.827	0
Cuentas por cobrar	\$ No reajutable	55.118	0
Impuestos diferidos	\$ No reajutable	1.102	0
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cuotas fondos de inversión	\$ No reajutable	10.337	
Impuestos diferidos largo plazo	\$ No reajutable	22.562	995
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ No reajutable UF</b>	<b>96.616 326.518</b>	<b>538.785</b>

Pasivos Circulantes :

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS				90 DÍAS A 1 AÑO			
		31/12/2007		31/12/2006		31/12/2007		31/12/2006	
		Monto (M\$)	Tasa int. prom. anual	Monto (M\$)	Tasa int. prom. anual	Monto (M\$)	Tasa int. prom. anual	Monto (M\$)	Tasa int. prom. anual
Acreeedores varios	\$ No reajutable	2.107	0	0	0	0	0	0	0
Retenciones	\$ No reajutable	8.346	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones	\$ No reajutable	8.388	0	1.280	0				
<b>Total Pasivos Circulantes</b>	<b>\$ No reajutable</b>	<b>18.841</b>	<b>0</b>	<b>1.280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA N° 15 SANCIONES

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Con fecha 18 de mayo de 2007, la Sociedad recibió resolución Exenta N° 234, en la cual se multó con UF 15 por envío fuera de plazo de Nómina de Accionistas, de acuerdo a disposición de la circular N° 1688 de ese organismo.

b) De otras autoridades administrativas

No se han recibido sanciones de otras autoridades administrativas en el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2007.

## NOTA N° 16 HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

## NOTA N° 17 DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

Las sociedades administradoras generales de fondos deberán acreditar un capital no inferior a UF 10.000, el cual deberá mantener en todo momento.

	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EN M\$	EN UF
<b>FONDOS ADMINISTRATIVOS</b>		
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	6.136.340	312.717
Suma de los patrimonios promedios diarios	6.136.340	312.717
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	61.363	3.127
Mínimo para constituirse	196.227	10.000
Mínimo exigido	196.227	10.000

PATRIMONIO CONTABLE	EN M\$
Patrimonio contable	404.293
Activos diferidos	(23.664)
Deudores varios	(56.686)
Banco BCI	(1.558)
Patrimonio depurado	328.385
Patrimonio depurado en UF	16.735

#### **NOTA N° 18 MEDIO AMBIENTE**

Durante los ejercicios 2007 y 2006, la Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto debido a la naturaleza de las operaciones.

#### **NOTA N° 19 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

En el ejercicio 2007, los directores de la sociedad han percibido remuneraciones por M\$ 9.212.

Durante el período 2006, los directores de la Sociedad no percibieron remuneraciones por su gestión.

#### **NOTA N° 20 DEPÓSITOS A PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Sociedad mantiene Depósito a Plazo en Banco, según detalle adjunto:

	<u><b>Año 2007</b></u>	<u><b>Año 2006</b></u>
Monto M\$	326.518	537.790
Tasa	0,25%	0,49%
Fecha vencimiento	07/01/2008	22/01/2007
Moneda	UF	Pesos

---

CLAUDIA GRELLET TORO  
CONTADOR

---

HÉCTOR VALENZUELA LAMB  
GERENTE GENERAL