

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

**Estados financieros**

**31 de diciembre de 2010**

**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**

RUT: 81.513.400-1

Santiago - Chile

Av. Andrés Bello 2711 - Pisos 2, 3, 4 y 5

Las Condes

Teléfono: (56) (2) 940 0000

[www.pwc.cl](http://www.pwc.cl)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

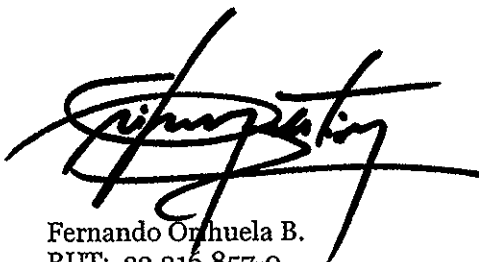
Santiago, 3 de febrero de 2011

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

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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 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 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 General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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.



Fernando Orhuela B.  
RUT: 22.216.857-0



BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre de <u>2010</u>	M\$	Al 31 de diciembre de <u>2009</u>	M\$	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Al 31 de diciembre de <u>2010</u>	M\$	Al 31 de diciembre de <u>2009</u>	M\$
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					<b>PASIVO CIRCULANTE</b>				
Disponibles	13.973		20.311		Acreeedores varios	14.323		29.959	
Depósitos a plazo	4.873.979		-		Provisiones	230.208		96.934	
Valores negociables	866.656		810.751		Retenciones	32.782		34.026	
Deudores por ventas	52.001		51.169		Impuesto a la renta	-		12.060	
Impuestos por recuperar	22.922		9.702						
Impuestos diferidos	24.161		11.224						
Otros activos circulantes	<u>46.962</u>		-						
Total activo circulante	<u>5.900.654</u>		<u>903.157</u>		Total pasivo circulante	<u>277.313</u>		<u>172.979</u>	
<b>ACTIVO FIJO</b>					<b>PATRIMONIO</b>				
Otros activos fijos	111.330		-		Capital pagado	720.391		720.391	
Depreciación acumulada (menos)	<u>(9.746)</u>		-		Resultados acumulados	316.848		(319.701)	
Total activo circulante	<u>101.584</u>		-		Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.807.988		636.549	
					Total patrimonio	<u>5.845.227</u>		<u>1.037.239</u>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>									
Intangibles (neto)	-		25.015						
Otros	<u>120.302</u>		<u>282.046</u>		Total pasivos y patrimonio	<u>6.122.540</u>		<u>1.210.218</u>	
Total otros activos	<u>120.302</u>		<u>307.061</u>						
Total activos	<u>6.122.540</u>		<u>1.210.218</u>						

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 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>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		
Ingresos de explotación	321.168	949.589
Costos de explotación	<u>-</u>	<u>-</u>
Margen de explotación	321.168	949.589
Gastos de administración y ventas	<u>(713.822)</u>	<u>(584.090)</u>
Resultado operacional	<u>(392.654)</u>	<u>365.499</u>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>		
Ingresos financieros	19.433	9.869
Otros ingresos fuera de la explotación	5.197.904	298.036
Corrección monetaria	<u>(23.156)</u>	<u>13.658</u>
Resultado no operacional	<u>5.194.181</u>	<u>321.563</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	4.801.527	687.062
Impuesto a la renta	<u>6.461</u>	<u>(50.513)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	4.807.988	636.549
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 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>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Recaudación de deudores por venta	273.375	1.113.995
Ingresos financieros percibidos	12.315	9.869
Dividendos y otros repartos recibidos	5.382.514	-
Otros ingresos percibidos	-	474
Pago a proveedores y personal	(588.165)	(522.443)
Impuesto a la renta pagado	<u>(22.461)</u>	<u>(10.651)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>5.057.578</u>	<u>591.244</u>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incorporación de activo fijo	(111.330)	-
Otros desembolsos de inversión	<u>(2.142)</u>	<u>(26.768)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(113.472)</u>	<u>(26.768)</u>
Flujo neto del ejercicio	4.944.106	564.476
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>(20.560)</u>	<u>7.082</u>
<b>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	4.923.546	571.558
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>831.062</u>	<u>259.504</u>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>5.754.608</u> =====	<u>831.062</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>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.807.988	636.549
<b>Cargos (abonos) que no representan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciación del ejercicio	9.746	-
Amortización de intangibles	28.417	-
Corrección monetaria neta	23.156	(13.658)
Otros abonos a resultados que no representan flujo	(47.374)	(214.490)
<b>Disminución (aumentos) de activo circulante:</b>		
Deudores por ventas	(49.042)	(23.589)
Otros activos circulantes	179.270	78.225
<b>Aumentos (disminuciones) pasivos circulantes:</b>		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	120.319	105.672
Impuesto a la renta por pagar (neto)	(14.902)	-
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<u>-</u>	<u>22.535</u>
Flujo originado por actividades de la operación	<u>5.057.578</u> =====	<u>591.244</u> =====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros.

## 01. 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 Zaldivar Mackenna.

El objeto de la Sociedad es la administración de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley No. 1.328 de 1976, fondos de inversión regidos por la Ley No. 18.815, fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley No. 18.657, fondos para la vivienda regidos por la ley No. 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 No. 220 de la Ley 18.045.

La autorización de existencia y aprobación de los estatutos por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros consta en Resolución No. 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 30613 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 2010, la Sociedad administra los fondos de inversión BCI Desarrollo Inmobiliario, BCI Renta Activa, BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado, BCI Terrenos Fondo de Inversión Privado, BCI Fondo de Inversión Privado Carmen - Lira, Omega Fondo de Inversión Privado, Fondo de Inversión Privado RVC I, Fondo de Inversión Privado Praderas del Sur y Fondo de Inversión Privado Chamisero.

## 02. Criterios Contables Aplicados

a) Período Contable:

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1o. de enero y el 31 de diciembre, de 2010 y 2009, respectivamente.

b) Bases de Preparación:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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.

c) Bases de Presentación:

Los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos, aplicando el factor anual de 2,5%.

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 ejercicio. 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 2,5% para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2010 (-2,3% para el periodo 2009).

e) Bases de conversión:

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente al cierre de cada ejercicio a una paridad de \$21.455,55 por UF 1 (\$20.942,88 por UF 1 en 2009).

f) Depósitos a Plazo:

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

g) Valores Negociables:

Corresponde a inversiones en cuotas de Fondos Mutuos registradas al valor de la respectiva cuota al cierre de cada ejercicio.

h) Otros Activos:

Corresponde a inversiones en cuotas de fondos de inversión, registradas al valor de la respectiva cuota al cierre de cada ejercicio.

i) Intangibles:

Corresponde a licencia de software adquirida para Sistema de Aportantes.

j) Reconocimientos de Ingresos:

Los ingresos corresponden a comisiones por administración de fondos administrados, reconocidos sobre base devengada.

## 02. Criterios Contables Aplicados

### k) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos:

Se han reconocido las obligaciones por Impuesto a la Renta de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

En el año 2010, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por registrar 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 No.60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

### l) 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 90 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 de operaciones utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Rol : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

### 03. Cambios Contables

Durante el período comprendido entre enero y diciembre de 2010, no se han producido cambios contables respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros.

Ret : 76708560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

#### 04. Valores Negociables

Al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad mantiene inversiones en cuotas de fondos mutuos por un total de M\$ 866.656 , según el siguiente detalle :

Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, serie Alfa , por un monto de M\$ 235.082.-

Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, serie Gamma , por un monto de M\$ 631.574.-

Al 31 de diciembre de 2009 la Sociedad mantiene inversion en cuotas del Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, serie Gamma , por un monto de M\$ 810.751.-

Rnt : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Miles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
 FECHA  
 IMPRESIÓN: 03-02-2011

**04. Valores Negociables**  
**Composición del Saldo**

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	31-12-2010	31-12-2009
Acciones	-	-
Bonos	-	-
Cuotas de fondos mutuos	866.656	810.751
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	-	-
<b>Total Valores Negociables</b>	<b>866.656</b>	<b>810.751</b>

Rut : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda: Miles de Pesos  
 Tipo de Balance: Individual

Página 1 de 1  
 FECHA : 03-02-2011  
 IMPRESIÓN:

**05. Deudores de Corto y Largo Plazo**  
 Deudores corto y largo plazo

Cuentas	31-12-2009		31-12-2010		31-12-2010
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	
Deudores por Ventas	52.001	51.169	-	52.001	51.169
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-
Documentos por cobrar	-	-	-	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-
Deudores Varios	-	-	-	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>52.001</b>	<b>51.169</b>	<b>52.001</b>	<b>52.001</b>	<b>51.169</b>

05. Deudores de Corto y Largo Plazo	51.169
-------------------------------------	--------

Rut : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Milles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

**06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas**  
**Transacciones**

Página 1 de 1  
 FECHA : 03-02-2011  
 IMPRESIÓN:

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACION	DESCRIPCION DE LA TRANSACCION	31-12-2010		31-10-2009	
				MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/BONO)	MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/BONO)
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	CUENTA CORRIENTE	13.697	-	20.028	-
BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS SA	96530900-4	MATRIZ COMUN	FONDOS MUTUOS	866.656	12.488	810.751	8.438
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	DEPOSITO A PLAZO	4.873.979	5.112	0	0

## 07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no registra provisión para impuesto a la renta (M\$ 12.060 en diciembre 2009), por tener una base imponible de primera categoría negativa ascendente a M\$ -344.029 (M\$ 70.942 en 2009), determinada de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

De acuerdo a lo establecido en la Circular No. 1466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad considera la aplicación del criterio contable establecido en los Boletines Técnicos Nos. 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., 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 2010, la Sociedad determinó un activo neto por impuestos diferidos de M\$ 24.161 (M\$ 11.224 a diciembre 2009), y un abono a resultados de M\$ 6.461 (M\$ 50.513 en 2009).

Con fecha 31 de julio de 2010, se aprobó un alza transitoria del impuesto de primera categoría a través de la Ley No. 20.455, que se hará efectiva en los años 2011 y 2012. Para el año 2011 se establece una tasa del 20% y para el año 2012 una tasa del 18,5%. En 2013 retorna la tasa al nivel general de 17%. Este cambio de tasa impositiva ha afectado la determinación de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2010 generando un cargo a resultados de M\$ 5.419.

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

CONCEPTOS	31-12-2010				31-12-2009			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de vacaciones	-	3.828	-	-	-	2.408	-	-
Amortización intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de fabricación	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Activo Fijo	-	-	-	14.667	-	-	-	-
Indemnización años de servicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros eventos	-	35.000	-	-	-	13.069	-	-
Pérdidas tributarias	-	0	-	-	-	-	0	-
Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	4.253
<b>OTROS</b>								
Cuentas complementarias-neto de amortiza	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de valuación	-	38.828	-	-	-	15.477	-	-
	-	-	-	14.667	-	-	-	4.253

Rut : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

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

DETA	31-12-2010	31-12-2009
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	0	-12.060
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	-6.750	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	13.211	-38.453
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	0	0
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	-	-
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	0	-
Otros cargos o abonos en la cuenta	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>6.461</b>	<b>-50.513</b>

Rut : 76708560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Mils de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

### 08. Otros activos circulantes

Al 31 de diciembre 2010, presenta un saldo de M\$46.962 , correspondiente a partidas por cobrar a fondos de inversion en fase de desarrollo.

Al 31 de diciembre de 2009, no presenta saldo por este concepto.

## 09. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo han sido valorizados a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones han sido calculadas linealmente, en base a los años de vida útil estimada de los bienes.

El cargo a resultados por este concepto ascendió a M\$9.746 al 31 de diciembre 2010.

La composición del activo fijo y su depreciación, se presenta en el siguiente detalle :

	2010 M\$	2009 M\$
Equipos de oficina	1.974	-
Muebles	26.198	-
Remodelaciones	83.158	-
Total Activo Fijo	111.330	-
Dep. Acum. Equipos de oficina	(219)	-
Dep. Acum. Muebles	(2.807)	-
Dep. Acum. Remodelaciones	(6.720)	-
Total Dep. Acumulada	(9.746)	-

Rut : 76708560-5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 10. Intangibles

Corresponde a los gastos por el desarrollo de un software, Sistema de Aportantes, para el manejo de fondos de inversión automatizados.

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad ha amortizado completamente estos gastos por la cancelación del desarrollo de este sistema , reconociendo un cargo de M\$ 28.417 .

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad registraba un activo por M\$ 25.015 .

Rut : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 11. Otros (Activos)

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad registra en este rubro M\$ 120.302 (M\$ 282.046 al 31 de diciembre 2009), correspondiente a inversiones en cuotas de fondos de inversión privados de acuerdo al siguiente detalle :

- Fondo de Inversion BCI Renta Activa	M\$ 1.662	(M\$ 1.718 en 2009).
- BCI Activos Inmobiliarios FIP	M\$ 68.880	(M\$ 84.247 en 2009).
- Fincorp FIP	M\$ 0	(M\$194.838 en 2009).
- Omega FIP	M\$ 1.065	(M\$ 1.025 en 2009).
- Terrenos y Desarrollos	M\$ 171	(M\$ 218 en 2009) .
- FIP Chamisero	M\$ 3.534	(M\$ 0 en 2009)
- Fondo de Inversion BCI Desarrollo Inmobiliario	M\$ 45.000	( M\$ 0 en 2009)

Rut : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 12. Provisiones y Castigos

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad registra un monto total de M\$230.208 (M\$96.934 en 2009) correspondiente a: provisión de vacaciones M\$ 19.142 (M\$ 14.164 en 2009) , provisión de bonos M\$ 175.000 (M\$ 76.875) y otras provisiones por M\$ 36.066 (M\$ 5.895 en 2009).

Rut : 76708360 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

### 13. Cambios en el patrimonio

Con fecha 22 de junio de 2006, se constituyó la Sociedad BCI Administradora General de Fondos S.A.

Sus accionistas son el Banco de Crédito e Inversiones , que posee 1998 acciones y un 99,9% de participación , y Empresas Juan Yarur , que posee 2 acciones y un 0,1% de participación .

La Sociedad cuenta con un total de 2.000 acciones suscritas y pagadas , nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.-



Rut : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

**13. Cambios en el patrimonio**  
**Número de Acciones**

SERIE	NRO ACCIONES SUSCRITAS	NRO ACCIONES PAGADAS	NRO ACCIONES CON DERECHO A VOTO
UNICA	2.000	2.000	2.000

Rot : 76708560-5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

**13. Cambios en el patrimonio**  
**Capital (monto - M\$)**

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
UNICA	720.391	720.391

Rut : 76708560 - S  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

#### 14. Otros Ingresos y Egresos fuera de la explotación

Al 31 de diciembre de 2010, este rubro presenta resultados que corresponden a las utilidades percibidas producto de la liquidación anticipada del FIP Fincorp por M\$ 5.009.268 y otros que incluyen principalmente los dividendos recibidos de BCI Activos Inmobiliarios FIP.

Al 31 de diciembre 2009 , este rubro presenta un resultado total de M\$ 298.036, correspondiente a resultados en inversiones en BCI Activos Inmobiliarios FIP , Terrenos y Desarrollos S.A. Fincorp FIP y BCI Renta Activa.

Rut : 76788560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 15. Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, significó un cargo neto a resultados ascendente a M\$ 23.156 (abono neto a resultados al 31 de diciembre de 2009, de M\$ 13.658).

Rut : 76708560 - S  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Miles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
 FECHA  
 IMPRESIÓN: 03-02-2011

**15. Corrección Monetaria**  
 Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	INDICE DE REAJUSTABILIDAD	31-12-2010	31-12-2009
EXISTENCIAS	-	-	-
ACTIVO FIJO	IPC	2.131	0
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	-	-
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	12	0
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	0	-6.795
<b>TOTAL (CARGOS) / ABONOS</b>	-	<b>2.143</b>	<b>-6.795</b>
<b>PASIVOS (CARGOS) / ABONOS</b>			
PATRIMONIO	IPC	-25.299	9.433
PASIVOS NO MONETARIOS	IPC	-	-26
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	-	11.046
<b>TOTAL (CARGOS) / ABONOS</b>	-	<b>-25.299</b>	<b>20.453</b>
<b>(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCIÓN MONETARIA</b>		<b>23.156</b>	<b>13.658</b>

## 16. Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Sociedad presenta el siguiente detalle de efectivo y efectivo equivalente :

a) 2010 :		
Disponible	:M\$	13.973
Depósitos a plazo	:M\$	4.873.979
Valores negociables	:M\$	866.656
Total	:M\$	5.754.608
b) 2009 :		
Disponible	:M\$	20.311
Valores negociables	:M\$	810.751
Total	:M\$	831.062

## 17. Contingencias y Restricciones

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías, según siguiente detalle :

- 1) Boleta No.181142 , 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 No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 2) Boleta No.179411 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes del Fondo de Inversión BCI Renta Activa, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No. 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 3) Boleta No.175314 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Fincorp Fondo de Inversión Privado, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 4) Boleta No.175319 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Omega Fondo de Inversión Privado, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 5) Boleta No.175316 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de BCI Terrenos Fondo de Inversión Privado , por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 6) Boleta No.175317 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes del BCI Fondo de Inversión Privado Carmen-Lira, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 7) Boleta No.175318 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Fondo de Inversión Privado BCI Activos Inmobiliarios, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 8) Boleta No.175323 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Fondo de Inversión Privado RVC I, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 9) Boleta No.175325 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Fondo de Inversión Privado Praderas del Sur, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 10) Boleta No.175330 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones, en favor de los aportantes de Fondo de Inversión Privado Chamisero, por un monto de UF 10.000, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General No.125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros.



Rol : 76708560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

### 18. Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que deba informar.

Rut : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Miles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
 FECHA  
 IMPRESIÓN: 03-02-2011

**19. Moneda Nacional y Extranjera**  
**Activos**

RUBRO	MONEDAS	MONTO	
		31-12-2010	31-12-2009
Activos Circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTABL	13.973	20.311
DEPOSITOS A PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	4.873.979	0
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTABL	866.656	810.751
DEUDORES POR VENTA	\$ NO REAJUSTABL	52.001	51.169
IMPTOS POR RECUPERAR	\$ NO REAJUSTABL	22.922	9.702
IMPTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTABL	24.161	11.224
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTABL	46.962	0
Activos Fijos			
ACTIVOS FIJOS	\$ NO REAJUSTABL	101.584	0
Otros Activos			
OTROS	\$ NO REAJUSTABL	120.302	282.046
IMPTOS DIFERIDOS L/P	\$ NO REAJUSTABL	0	0
INV EN OTRAS SOCIEDADES	\$ NO REAJUSTABL	0	0
Total Activos	\$ NO REAJUSTABL	6.122.540	1.185.203

Rut : 76706560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Miles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
 FECHA IMPRESIÓN: 03-02-2011

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

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS		90 DÍAS A UN AÑO	
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
ACREEDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTABL	14.323	-	29.959	-
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTABL	230.208	-	96.934	-
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTABL	32.782	-	34.026	-
IMP.TO. A LA RENTA	\$ NO REAJUSTABL	0	-	12.060	-
Total Pasivos Circulantes	\$ NO REAJUSTABL	277.313	-	172.979	0

Rut : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Miles de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
 FECHA IMPRESIÓN: 03-02-2011

**19. Moneda Nacional y Extranjera**  
**Pasivos largo plazo periodo actual 31-12-2010**

RUBRO	1 AÑOS		3 AÑOS		5 AÑOS		MAS DE 10 AÑOS	
	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
MONEDA	0 -		0 -		0 -		0 -	
Total Pasivos a Largo Plazo	0		0		0		0	



## 20. Sanciones

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Durante el año 2010, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) De otras autoridades administrativas

No se han recibido sanciones de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre 2010.

Rut : 76708560-5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 21. Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Rut : 76708560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Milles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 22. 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.

Rut : 76708560 - 5  
 Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
 Tipo de moneda : Milés de Pesos  
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA :  
 IMPRESIÓN: 03-02-2011

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

FONDOS ADMINISTRATIVOS	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EXMIS	EXUF
Suma de los patrimonios promedios diarios	0	0
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	0	0
Mínimo para constituirse	214.555	10.000
Mínimo exigido	214.555	10.000

Rut : 76708560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

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

PATRIMONIO CONTABLE	ENUMS
Patrimonio contable	5.857.873
DEUDORES POR VENTA	-52.001
BANCO BCI	-13.697
IMPTOS DIFERIDO C/P	-24.161
Patrimonio depurado	5.768.014
Patrimonio depurado en UF	268.835

Rut : 76703560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

### 23. Medio Ambiente

Durante los periodos comprendidos entre enero y diciembre de 2010, y 2009, la Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto, debido a la naturaleza de sus operaciones.

Rut : 76708560 - 5  
Período : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 24 - REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

En el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2010, los directores de la Sociedad han percibido remuneraciones por M\$ 16.483 (M\$ 10.039 en el mismo periodo 2009).

Rut : 76788560 - 5  
Periodo : 01-01-2010 al 31-12-2010  
Tipo de moneda : Miles de Pesos  
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1  
FECHA  
IMPRESIÓN: 03-02-2011

## 25 - DEPOSITO A PLAZO

Al 31 de diciembre 2010, la Sociedad mantiene un Depósito a plazo e Banco BCI, con el siguiente detalle :

Monto	:	M\$ 4.873.979
Tasa	:	0,35%
Fecha de vencimiento	:	08/02/2011
Moneda	:	Pesos

Al 31 de diciembre 2009, no presenta saldo por este concepto.