

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

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, 5 de febrero de 2010

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 2009 y 2008 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 2009 y 2008, 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

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCE GENERAL

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Al 31 de diciembre de 2009	M\$	Al 31 de diciembre de 2008	M\$
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
Disponibles	19.816	Acreedores varios	29.228
Depósitos a plazo	-	Provisiones	94.571
Valores negociables	790.977	Retenciones	33.196
Deudores por ventas	49.921	Impuesto a la renta	11.766
Impuestos por recuperar	9.465		
Impuestos diferidos	10.950		
Otros activos circulantes	-		
Total activo circulante	881.129	Total pasivo circulante	168.761
OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO	
Inversiones en otras sociedades	-	Capital pagado	702.820
Impuestos diferidos largo plazo	-	Resultados acumulados	(311.903)
Intangibles	24.405	Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.011.940
Otros	275.167	Total patrimonio	1.180.701
Total otros activos	299.572		
Total activos	1.180.701	Total pasivos y patrimonio	416.670

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

Al 31 de diciembre de 2009
M\$

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de explotación	926.428	178.600
Costos de explotación	<u>-</u>	<u>-</u>
Margen de explotación	926.428	178.600
Gastos de administración y ventas	<u>(569.844)</u>	<u>(359.008)</u>
Resultado operacional	<u>356.584</u>	<u>(180.408)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	9.628	16.809
Otros ingresos fuera de la explotación	290.767	9.528
Corrección monetaria	<u>13.325</u>	<u>(35.154)</u>
Resultado no operacional	<u>313.720</u>	<u>(8.817)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	670.304	(189.225)
Impuesto a la renta	<u>(49.281)</u>	<u>24.230</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>621.023</u>	<u>(164.995)</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 FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Recaudación de deudores por venta	1.086.824	206.365
Ingresos financieros percibidos	9.628	16.808
Otros ingresos percibidos	462	-
Pago a proveedores y personal	(509.700)	(393.398)
Impuesto a la renta pagado	(10.391)	-
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados	-	<u>(27.613)</u>
Flujo originado por actividades de la operación	576.823	<u>(197.838)</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Colocación de acciones de pago	-	<u>125.763</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento	-	<u>125.763</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Otros ingresos de inversión	-	318.862
Otros desembolsos de inversión	<u>(26.115)</u>	<u>(3.095)</u>
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(26.115)</u>	<u>315.767</u>
Flujo neto del ejercicio	550.708	243.692
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>6.909</u>	<u>1.506</u>
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	557.617	245.198
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>253.176</u>	<u>7.978</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>810.793</u>	<u>253.176</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>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	621.023	(164.995)
Utilidad en venta de inversiones	-	(193)
Cargos (abonos) que no representan movimientos de efectivo:		
Corrección monetaria neta	(13.325)	35.154
Otros abonos a resultados que no representan flujo	(209.258)	(9.529)
Disminución (aumentos) de activo circulante:		
Deudores por ventas	(23.014)	(41.721)
Otros activos circulantes	76.317	(24.044)
Aumentos (disminuciones) pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	103.095	3.160
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<u>21.985</u>	<u>4.330</u>
Flujo originado por actividades de la operación	<u><u>576.823</u></u>	<u><u>(197.838)</u></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 Zaldívar 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 ésta 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 2009, la Sociedad administra los Fondos de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario , BCI Renta Activa , BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado, Fincorp Fondo de Inversión Privado , BCI Terrenos Fondo de Inversión Privado , BCI Fondo de Inversión Privado Carmen - Lira y Omega Fondo de Inversión Privado.

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 2009 y 2008. respectivamente.-

b) Bases de Preparación :

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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 período terminado el 31 de diciembre de 2009 han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos , aplicando el factor anual de -2,3%.

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 fué el Índice de Precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas, que experimentó una variación de un -2,3% para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2009 (8,9% para el ejercicio 2008).

e) Bases de conversión :

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente al cierre de cada período a una paridad de \$20.942,88 por UF 1.(\$21.452,57, por UF 1 en 2008).

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 inversión 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) Reconocimiento de Ingresos :

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

k) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos :

Se han reconocido las obligaciones por Impuesto a la Renta de acuerdo a

02. Criterios Contables Aplicados

las disposiciones tributarias vigentes.

En el año 2008 , no ha provisionado impuesto renta por tener pérdidas tributarias.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y 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.

1) Estado de flujos 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 operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

03. Cambios Contables

Durante el ejercicio 2009 , no se han producido cambios contables respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros.

04. Valores Negociables

Al 31 de diciembre de 2009 la Sociedad mantiene inversión en cuotas de :

Fondo Mutuo BCI Depósito efectivo, serie Alfa, por un monto de
M\$ 642.476 .

Fondo Mutuo BCI Depósito efectivo , serie Gamma , por un monto de
M\$ 148.501 (M\$ 25.647 al 31/12/2008).

04. Valores Negociables
Composición del Saldo

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	31/12/2009	31/12/2008
Acciones	-	-
Bonos	-	-
Cuotas de fondos mutuos	790.977	25.647
Cuotas de fondos de inversión	0	-
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	-	-
Total Valores Negociables	790.977	25.647

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

RUBRO	CIRCULANTES				LARGO PLAZO			
	Hasta 90 días	Más de 90 hasta 1 año	Subtotal	Total Circulante (neto)				
Deudores por Ventas	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008		
Estimación deudores incobrables	49.921	20.987	-	-	-	20.987		
Documentos por cobrar	-	-	-	-	-	-		
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-		
Deudores Varios	-	-	-	-	-	-		
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-		
Total deudores largo plazo	-	-	-	-	0	-		

06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
 Transacciones

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	31/12/2009		31/12/2008	
				MONTOS	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)	MONTOS	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	CUENTA CORRIENTE	19.540	0	3.918	-
BANCODE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	DEPÓSITO A PLAZO	0	1.396	223.582	13.291
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	APORTE DE CAPITAL	0	0	125.763	0
BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS	96530900-4	MATRIZ COMÚN	FONDOS MUTUOS	790.977	7.758	25.647	3.517
EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.	91717000-2	INDIRECTA	APORTE DE CAPITAL	0	-	656	0

07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al 31 de diciembre de 2009 , la Sociedad registra provisión para impuestos a la renta de M\$ 11.766, por tener una base imponible de primera categoría positiva ascendente a M\$ 69.212 , determinada de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Al 31 de diciembre de 2008, la sociedad presentaba base imponible negativa de \$-275.376 , por lo cual no efectuó provisión para impuestos a la renta .

De acuerdo a lo establecido en la Circular No. 1466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad consideró 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 2009, la Sociedad determinó un activo por impuestos diferidos de M\$ 15.099 (M\$ 1.614 a diciembre 2008), pasivo por impuestos diferidos de M\$4.149 (M\$ - en 2008) y cargo a resultados de M\$ 49.281 (abono a resultados de M\$ 24.230 en 2008) .

Impuestos Diferidos

CONCEPTOS		DIFERENCIAS TEMPORARIAS							
		31/12/2009				31/12/2008			
		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	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Provisión cuentas incobrables	-			-		-		-	
Ingresos Anticipados	-	2,349		-		-	1,614	-	
Amortización intangibles	-			-		-		-	
Activos en leasing	-			-		-		-	
Gastos de fabricación	-			-		-		-	
Depreciación Activo Fijo	-			-		-		-	
Indemnización años de servicio	-			-		-		-	
Otros eventos	-	12,750		-	0	-		-	
Pérdidas tributarias	-	0		-		-	0	-	46,814
Intangibles	-			-		-		-	
OTROS									
Cuentas complementarias-meto de amortiza	-			-		-		-	
Provisión de valuación	-			-		-		-	
Totales	15,099		0	4,149		1,614		46,814	

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

ITEM	31/12/2009	31/12/2008
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-11.766	-
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	0	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-37.515	441
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	0	22.809
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	0	-
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	-	-
Otros cargos o abonos en la cuenta	0	980
TOTALES	-49.281	24.230

08. Otros activos circulantes

Este ítem registra M\$ 72.082 al 31/12/2008, correspondientes a partidas por cobrar a fondos de inversión que se encuentran en fase de desarrollo.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Mils de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 28-01-2010

09. Intangibles

Corresponde a software en desarrollo, Sistema de Aportantes , con un saldo de M\$ 24.405 al 31 de diciembre de 2009 (M\$ 3.158 al 31 de diciembre de 2008) -

10. Otros (Activos)

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad registra en este rubro M\$ 275.167 , correspondiente a inversiones en :

- Fondo de Inversión BCI Renta Activa , por M\$ 1.676.-
- BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado , por M\$ 82.192 .-
- Fincorp FIP , por M\$ 190.086.-
- Omega FIP , por M\$ 1.000.-
- Terrenos y Desarrollos , por M\$ 213.-

Al 31 de diciembre de 2008, la Sociedad registra M\$ 18.764 correspondiente a :

- Fondo de Inversión Plusvalía Activa , por M\$ 1.640.-
- BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado, por M\$ 17.124

11. Provisiones y Castigos

El saldo de provisiones al 31 de diciembre de 2009 registra un monto total de M\$ 94.571, correspondiente a vacaciones M\$ 13.820, provisiones de bonos por M\$ 75.000 y otras provisiones por M\$ 5.751.-

Al 31 de diciembre de 2008, registra un monto total de M\$ 13.026 correspondiente a provisión vacaciones M\$ 9.493 y otras provisiones por M\$ 3.533 .

12. Cambios en el 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 (histórico) y Empresas Juan Yarur S.A.C. suscribió 1 acción, por M\$ 542 (histórico).

Con fecha 29 de diciembre de 2008 se realiza aumento de capital suscribiéndose 1.000 nuevas acciones , de acuerdo a participación en la Sociedad de cada uno de los socios, por un total de M\$ 128.724.-

[illegible]

12. 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

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

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
UNICA	702.820	702.820

13. Otros Ingresos y Egresos fuera de la explotación

Al 31 de diciembre de 2009, este rubro presenta resultados en inversiones en BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado , Terrenos y Desarrollos S.A., Fincorp FIP , Omega FIP y Plusvalía Renta Activa, por un total de M\$ 290.767.- (M\$ 9.528 al 31 de diciembre de 2008).

14. Corrección Monetaria

La aplicación de este mecanismo de ajuste para el 31 de diciembre de 2009 significó un abono a resultados ascendente a M\$ 13.325 (cargo neto a resultados de M\$ 35.154 en el año 2008).

14. Corrección Monetaria Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	31/12/2009	31/12/2008
EXISTENCIAS	-	-	-
ACTIVO FIJO	-	-	-
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	-	-
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	-	-	-
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	-6.629	0
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	-6.629	0
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
PATRIMONIO	IPC	9.203	-35.154
PASIVOS NO MONETARIOS	IPC	-26	-
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	10.777	-
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	19.954	-35.154
(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA		13.325	-35.154

15. Diferencias de Cambio
Diferencias de Cambio

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2009	31/12/2008
ACTIVOS (CARGOS)/ABONOS			
Total (Cargos)/ Abonos		-	-
Total (Cargos)/ Abonos		-	-
(Pérdida) Utilidad por diferencia de cambio		-	-

16. Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, la Sociedad presenta el siguiente detalle de efectivo y efectivo equivalente :

2009:
Disponible : M\$ 19.816
Valores Negociables : M\$ 790.977
Total : M\$ 810.793

2008 :
Disponible : M\$ 3.947
Valores negociables : M\$ 25.647
Depósito a plazo : M\$ 223.582
Total : M\$ 253.176

17. Contingencias y Restricciones

Al 31 de Diciembre de 2009, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías, según siguiente detalle :

- 1) Boleta No. 163.180, 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.175.023 , bajo custodia de Banco de Crédito e Inversiones , en favor de los aportantes del Fondo de Inversión BCI Plusvalía Activa, 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.

17. Contingencias y Restricciones
 Garantías directas

ACREEDOR DE LA GARANTÍA	DEUDOR		TIPO DE GARANTÍA	ACTIVOS COMPROMETIDOS		SALDOS PENDIENTES DE PAGO A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		LIBERACIÓN DE GARANTÍAS				
	NOMBRE	RELACIÓN		TIPO	VALOR CONTABLE	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	ACTIVOS	31/12/2011	ACTIVOS	31/12/2012
APORTANTES FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	-	BOLETA BANCARIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
									ACTIVOS		ACTIVOS	

18. Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que deba informar.

19. Moneda Nacional y Extranjera
Activos

RUBRO	MONEDA	31/12/2009	31/12/2008
Activos Circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTABL	19.816	3.947
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTABL	790.977	25.647
DEUDORES POR VENTA	\$ NO REAJUSTABL	49.921	20.987
IMPUESTOS POR RECUPERAR	\$ NO REAJUSTABL	9.465	35
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTABL	0	72.082
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTABL	10.950	1.614
DEPOSITOS A PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	-	223.582
Otros Activos			
IMPUESTOS DIFERIDOS LARGO PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	0	46.814
INTANGIBLES	\$ NO REAJUSTABL	24.405	3.158
OTROS	\$ NO REAJUSTABL	275.167	18.764
INVERSION EN OTRAS SOCIEDADES	\$ NO REAJUSTABL	0	40
Total Activos	\$ NO REAJUSTABL	1.180.701	416.670

19. Moneda Nacional y Extranjera
Pasivos Circulantes

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DIAS				90 DIAS A 1 AÑO			
		31/12/2009	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	31/12/2009	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
ACREEDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTABL	29.228	-	1.635	-	-	-	-	-
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTABL	33.196	-	11.091	-	-	-	-	-
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTABL	94.571	-	13.026	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA	\$ NO REAJUSTABL	11.766	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos Circulantes	\$ NO REAJUSTABL	168.761	-	25.752	-	0	-	0	-

Rut : 76708560 - 5
Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
IMPRESIÓN: 28-01-2010

20. Sanciones

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Durante el año 2009, 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 de 2009.

21. Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

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 : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balace : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 05-02-2010

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

FONDOS ADMINISTRATIVOS	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EN M\$	EN UF
Suma de los patrimonios promedios diarios	0	0
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	0	0
Mínimo para constituirse	209.429	10.000
Mínimo exigido	209.429	10.000

Rut : 76708560 - 5
Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de sociedad : Milite de Paso
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 05-02-2010

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

PATRIMONIO CONTABLE		EN MS
Patrimonio contable		1.011.940
DEUDORES POR VENTA		-49.921
BANCO BCI		-19.816
IMPITOS DIFERIDOS C/P		-10.950
Patrimonio depurado		931.253
Patrimonio depurado en UF		44.466

Rut : 76708560 - 5
Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 27-01-2010

23. Medio Ambiente

Durante el período enero - diciembre de 2009 y 2008, la Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto, debido a la naturaleza de las operaciones.

24 - REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

En el ejercicio 2009, los directores de la Sociedad han percibido remuneraciones por M\$ 9.794.

En el ejercicio 2008, los directores de la Sociedad percibieron por su gestión , remuneraciones por M\$ 8.894.

25 - DEPÓSITO A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad no mantiene inversiones en depósitos a plazo.

Al 31 de diciembre de 2008, la Sociedad mantiene Depósito a plazo en Banco BCI, según detalle adjunto :

a)	Monto M\$	97.789
	Tasa	0,70%
	Fecha vencimiento	22/01/2009
	Moneda	Pesos
b)	Monto M\$	125.793
	Tasa	0,71%
	Fecha de vencimiento	29/01/2009
	Moneda	Pesos