MBI Administradora General de Fondos S. A.
Estados Financieros Individuales al 31/03/2014.
Cifras en miles de pesos M$

ESTADOS FINANCIEROS
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
31 DE MARZO DE 2014

ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS S.A.

Estado de Situación Financiera Clasificado	Notas N°	31/03/2014 Acumulado Año Actual	31/12/2013 Acumulado Año Actual
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	37.781	6.249
Otros activos financieros corrientes	6	264.706	1.023.760
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	278.060	178.602
Activos por impuestos corrientes, corrientes	9a	309.664	250.318
Activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**890.211**	**1.458.929**
Activos corrientes		**890.211**	**1.458.929**
Propiedades, planta y equipo	10	585.557	593.418
Activos por impuestos diferidos	9b	19.704	25.862
Activos no corrientes		**605.261**	**619.279**
Activos		**1.495.472**	**2.078.208**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	25.506	46.860
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8.1	0	0
Otras provisiones a corto plazo	12a	84.669	130.021
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	12b	312.523	260.010
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12c	13.849	15.608
Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**436.547**	**452.499**
Pasivos corrientes		**436.547**	**452.499**
Pasivos no corrientes		**0**	**0**
Pasivos		**436.547**	**452.499**
Capital emitido		440.464	440.464
Ganancias (pérdidas) acumuladas		397.185	963.969
Prima de emisión		215.879	215.879
Otras reservas		5.397	5.397
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**1.058.925**	**1.625.709**
Patrimonio		**1.058.925**	**1.625.709**
Patrimonio y pasivos		**1.495.472**	**2.078.208**

Estado de Resultados Por Función	ACUMULADO M$	
	01/01/2014 31/03/2014	01/01/2013 31/03/2013
Ingresos de actividades ordinarias	494.798	476.257
Costo de ventas	-4.058	-9.067
Ganancia bruta	**490.740**	**467.190**
Otros ingresos	8.551	0
Costos de distribución	0	0
Gastos de administración	-231.774	-166.942
Otros gastos, por función	0	0
Otras ganancias (pérdidas)	0	0
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	**267.517**	**300.248**
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	0	0
Ingresos financieros	68.769	36.842
Costos financieros	-41.503	-2.443
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	0	0
Diferencias de cambio	-3	-238.645
Resultados por unidades de reajuste	0	0
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de activos financieros reclasificados como medidos al valor razonable	0	0
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	**294.780**	**334.408**
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	-61.644	-63.930
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**233.136**	**270.478**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	0	0
Ganancia (pérdida)	**233.136**	**270.478**
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	233.136	270.478
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancia (pérdida)	**233.136**	**270.478**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	23,3136	27,0478
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	0,0000	0,0000
Ganancia (pérdida) por acción básica	**23,3136**	**27,0478**
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	23,3136	27,0478
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0,0000	0,0000
Ganancias (pérdida) diluida por acción	**23,3136**	**27,0478**

Estado de flujos de efectivo	Desde 01-01-2014 Hasta 31-03-2014 en M$	Desde 01-01-2013 Hasta 31-03-2013 en M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.117.274	566.746
Otros cobros por actividades de operación	3.025	0
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-54.859	-62.745
Pagos a y por cuenta de los empleados	-164.810	-58.823
Otros pagos por actividades de operación	-244.301	-81.151
Intereses pagados	0	-2.443
Intereses recibidos	0	17.226
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	175.599	172.581
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) activ. de operación	**831.928**	**551.391**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	-476	-533.530
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**-476**	**-533.530**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	-799.920	0
Incremento (disminución) en el efectivo, y equivalentes al efectivo	**31.532**	**17.861**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6.249	7.664
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**37.781**	**25.525**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año 2014	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas varias	**Otras reservas**	Ganancias (pérdidas) acumuladas	**Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora**	**Patrimonio total**
Patrimonio	**440.464**	**215.879**	**5.397**	**5.397**	**963.969**	**1.625.709**	**1.625.709**
Patrimonio previamente reportado a fines del año anterior	440.464	215.879	5.397	5.397	963.969	**1.625.709**	**1.625.709**
Incremento (disminución) en el patrimonio					**-566.784**	**-566.784**	**-566.784**
Resultado integral					**233.136**	**233.136**	**233.136**
Ganancia (pérdida)					233.136	233.136	233.136
Dividendos					-799.920	-799.920	-799.920
Saldo Final 31-03-2014	**440.464**	**215.879**	**5.397**	**5.397**	**397.185**	**1.058.925**	**1.058.925**

Año 2013	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas varias	**Otras reservas**	Ganancias (pérdidas) acumuladas	**Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora**	**Patrimonio total**
Patrimonio	**440.464**	**215.879**	**5.397**	**5.397**	**111.080**	**772.819**	**772.819**
Patrimonio previamente reportado a fines del año anterior	440.464	215.879	5.397	5.397	111.080	**772.819**	**772.819**
Incremento (disminución) en el patrimonio					**270.479**	**270.479**	**270.479**
Resultado integral					**270.479**	**270.479**	**270.479**
Ganancia (pérdida)					270.479	270.479	270.479
Dividendos							
Saldo Final 31-03-2013	**440.464**	**215.879**	**5.397**	**5.397**	**381.559**	**1.043.298**	**1.043.298**

NOTA 1. Información general de la Administradora.

NOTA 2. Resumen de las principales políticas contables.

NOTA 3. Gestión del riesgo financiero.

NOTA 4. Responsabilidad de la información.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 6. Otros activos financieros.

NOTA 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NOTA 8. Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas

NOTA 9. Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 10. Propiedad, planta y equipos (PPE).

NOTA 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

NOTA 12. Provisiones y pasivos contingentes.

NOTA 13. Capital, resultados acumulados, otras reservas.

NOTA 14. Ingresos y gastos.

NOTA 15. Gestión de cartera de terceros distintos a los fondos bajo administración (Circular Nº1894)

NOTA 16. Hechos relevantes.

NOTA 17. Hechos posteriores.

NOTA 18. Aprobación de los presentes estados financieros.

NOTA 19. Compromisos y Contingencias.

Nota 1. Información general de la Administradora.

La Sociedad MBI Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 2003 como sociedad anónima cerrada y está sujeta a las disposiciones contenidas en el Decreto Ley 1.328 de 1976 y su respectivo reglamento, en las Leyes N° 18.815, N° 18.657 y N° 19.281.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 13 de octubre de 2003, ante el Notario Público don Humberto Santelices Narducci, modificada por escritura pública de fecha 24 de noviembre de 2003, otorgada en la misma Notaría, bajo la denominación de MBI Administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 17 de diciembre de 2003, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 37999, número 28807 del año 2003.

Con fecha 11 de diciembre de 2003, mediante la Resolución Exenta Nº 462, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizo la existencia y aprobó los estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 24 de septiembre de 2012, en Junta Extraordinaria de Accionistas de MBI Administradora General de Fondos S.A. se acuerda modificar el objeto social de la Sociedad, incluyéndose actividades complementarias, autorizadas por resolución exenta N° 416 de fecha 31 de Octubre de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En Sesión de Directorio de fecha 20 de Diciembre de 2013, el Directorio hizo presente que con fecha 17 de Diciembre de 2013, por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo se constituyó sociedad anónima con razón social "MBI S.A.", mediante el aporte de las participaciones que los accionistas de MBI Administradora General de Fondos S.A. y MBI Inversiones S.A mantenían en estas dos sociedades.

Al 31 de marzo del 2014, 31 de diciembre de 2013, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

		31.03.2014	31.12.2013
Accionistas	RUT	%	%
MBI Servicios Financieros Ltda.	77239990-1	0.01	0.01
MBI S.A.	76362185-5	99.99	99.99
TOTAL		100,00	100,00

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Avda. Pdte. Riesco 5711, Oficina 401 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

MBI Administradora General de Fondos S.A. es en la actualidad la administradora de dos fondos de inversión públicos, MBI Arbitrage Fondo de Inversión y MBI Global Fondo de Inversión.

El reglamento interno vigente de MBI Arbitrage Fondo de Inversión fue aprobado por resolución exenta N° 277 de fecha 12 de Julio de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El reglamento interno vigente de MBI Global Fondo de Inversión fue aprobado por resolución exenta N° 493 de fecha 01 de Septiembre de 2011 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Si bien la principal actividad de la Sociedad es administrar fondos de inversión, adicionalmente MBI Administradora General de Fondos S.A. fue autorizada por resolución exenta N° 416 de fecha 31 de Octubre de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para realizar las actividades complementarias que autorice dicha Superintendencia, incluyéndose en ellas la administración de carteras de terceros.

Al 31 de marzo de 2014 la sociedad administra dos fondos, cuyos patrimonios son:
-MBI Arbitrage Fondo de Inversión M$ 108.625.139.-
-MBI Global Fondo de Inversión MUS$ 37.869.-

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2014 la sociedad administra carteras de terceros por un monto equivalente a M$92.196.559.-

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 7 trabajadores.

Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los presentes estados financieros.

Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al cierre de los presentes estados financieros.

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de MBI Administradora General de Fondos S.A. por el período terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standars Board (IASB).

El Directorio de la Sociedad manifiesta que los presentes estados financieros representan el cumplimiento irrestricto y sin reservas de las aludidas Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones de los hechos y circunstancias.

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En nota sobre "Responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables utilizados" se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

Los presentes estados financieros se han preparado, en general, bajo el criterio del costo histórico, salvo algunos instrumentos financieros que se registran a valores razonables.

La Sociedad, en cumplimiento del Oficio Circular N° 592 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de abril de 2010, ha anticipado la aplicación de NIIF 9, Instrumentos Financieros, siendo utilizada en la preparación de los presentes estados financieros.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB los cuales fueron adoptados en la confección de éstos.

Enmiendas a NIIF	**Fecha de Aplicación Obligatoria**
NIIF 10, Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 1, Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neto de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neto de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La Administración estima que las Normas, Interpretaciones y Enmiendas no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIIF 8 Segmentos de Operación	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 38 Activos Intangibles	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 40 Propiedad de Inversión	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014

La Administración estima que las Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.2 Bases de presentación.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos por ser ésta la moneda de presentación de la Administradora.

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados integral se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado de flujo de efectivo se presenta por el método directo.

Los Estados de Situación Financiera y de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de marzo del 2014 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre del 2013 y 31 de marzo del 2013 respectivamente.

Los Estados de Resultados Integrales y de Flujos de Efectivo muestran los movimientos por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo del 2014 y 31 de marzo del 2013

2.3 Transacciones en moneda extranjera.

a) Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

Los importes incluidos en los estados financieros de la Administradora se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es pesos chilenos, siendo esta moneda no híper-inflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 29 (NIC 29).

b) Valores para la conversión

A continuación se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se indican:

Conversiones a pesos chilenos	31.03.2014 $	31.03.2013 $	31.12.2013 $
Dólares estadounidenses	551,18	472,03	524,61
Unidad de Fomento	23.606,97	22.869,38	23.309,56

2.4 Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

a) Vidas útiles y valores residuales estimados

La valorización de las inversiones en propiedad, planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

b) Impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Todo lo anterior en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información más reciente o actualizada que se tiene a disposición.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios legales futuros no previstos en las estimaciones.

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

Las Líneas de sobregiros bancarias utilizadas se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente.

2.6 Activos financieros.

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, anticipando la aplicación de la NIIF 9:

- Activos financieros a valor razonable
- Activos financieros a costo amortizado

La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar el activo financiero y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
Inversiones financieras incluidas en activos financieros a valor razonable son valorizadas a sus valores de mercado, de existir. En caso contrario, los importes materiales se valorizan utilizando mecanismos de determinación de valores razonables para instrumentos financieros no cotizados.

Inversiones financieras incluidas en activos financieros a costo amortizado se valorizan a la fecha de su incorporación a su valor actual, para posteriormente ser ajustados de intereses devengados y amortizaciones.

2.7 Otros activos no financieros

La Sociedad clasifica en este apartado aquellos importes que calificando como activos no corresponde su incorporación en otros apartados de activos. Por ejemplo, se incluyen gastos pagados por anticipado y conceptos análogos.

2.8 Deudores comerciales (neto de provisión para deterioros de valor).

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.9 Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar).

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas con el Grupo al cual pertenece la Sociedad.

2.10 Propiedades, planta y equipos (PPE).

Las incorporaciones de propiedades, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Forman el costo de adquisición todas aquellas erogaciones necesarias para que la PPE quede en condiciones de cumplir con el fin de su compra.

Para los saldos de apertura a la fecha de transición NIIF (cifras al 1 de enero de 2010), la Sociedad opta por acoger la exención de utilizar los importes netos revalorizados con normas anteriores a dicha fecha como costos atribuidos.

Los elementos de PPE se valorizan posteriormente por su costo inicial y/o costo atribuido, según corresponda, menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

Costos posteriores de un elemento de PPE se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable y sea material. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del periodo.

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.11 Deterioro de valor de activos no corrientes.

Los activos no corrientes sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Sociedad indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Cuando el valor de un activo no corriente es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio). El importe recuperable es el mayor valor entre el valor neto realizable y el valor de uso.

2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

a) Impuesto a la renta.

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

b) Impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

c) Modificaciones de la Ley N° 20.630.

En la preparación de los presentes estados financieros se considera:

La reforma tributaria, Ley 20.630 de septiembre de 2012, fija la tasa de impuesto de Primera categoría en 20% para el ejercicio 2012 y siguientes.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los proveedores, acreedores comerciales y otros préstamos de terceros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.14 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

Se reconoce sobre base devengada, en relación a los beneficios legales o contractuales, pactados con los trabajadores.

- Provisión de beneficios al personal

Se reconocen sobre base devengada, en relación a los beneficios legales o contractuales, pactados con los trabajadores.

2.15 Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.16 Dividendo mínimo.

Según lo requiere la Ley de Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores, provisionando cuando corresponda los dividendos obligatorios o acordados.

2.17 Reconocimiento de ingresos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión y carteras de terceros.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

NOTA 3. Gestión del riesgo financiero.

La estructura organizacional que permite determinar, mitigar, monitorear y sostener en el tiempo la administración del riesgo financiero en MBI Administradora General de Fondos está compuesta por (i) su Directorio, instancia de máxima jerarquía, quien aprueba las políticas para la administración integral del riesgo financiero; (ii) la Gerencia de Estudios e Inversiones, quien determina las estrategias de inversión y los criterios de administración del riesgo de mercado para las inversiones de la Sociedad, además de su gestión de activos y pasivos, y los criterios de aceptación de riesgos y límites máximos aceptables; y (iii) la Gerencia General, que es la responsable de asegurar la implementación y operación

del modelo de administración de riesgo, evaluando la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos.

Por tratarse de una administradora general de fondos, MBI Administradora General de Fondos S.A. canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social.

Las inversiones de la administradora la expondrían principalmente a Riesgo de Mercado, básicamente originado por los precios de las acciones locales, y de las cuotas de Fondos de Inversión en las que invierte, Riesgo Cambiario, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Capital.

A continuación se presentan las principales medidas de riesgos de mercado.

Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

Al 31 de marzo de 2014, las exposiciones globales de mercado, fueron las siguientes:

Tipo de Inversión	Monto (M$) 31/03/2014	Porcentaje Exposición
Fondos de Inversión	242.995.-	91,80%
Forward	21.711.-	8,20%
Total	264.706.-	100,00%

La Sociedad mantiene eventualmente inversiones en instrumentos de renta variable como acciones y cuotas de fondo de inversión cuyas variaciones de precios podrían afectar negativamente el patrimonio de ésta. La Sociedad cuenta con una política de stop loss para las inversiones en acciones de sociedades anónimas abiertas en las que invierte (las que a su vez deben contar para este efecto con una adecuada liquidez) y mantiene una política de inversión máxima en cuotas de fondos de inversión propios como porcentaje de su patrimonio. Lo anterior, en conjunto con contar permanentemente con un patrimonio en exceso de aquel requerido por la normativa vigente, permite mitigar significativamente este riesgo, y además, evita a la Sociedad tener que vender sus posiciones cuando los mercados presentan rentabilidades negativas.

b) Riesgo cambiario

Al 31 de marzo de 2014, las inversiones de la Sociedad expuestas a riesgo cambiario corresponden a lo siguiente:

Tipo de Inversión	Monto (M$) 31/03/2014	Porcentaje Exposición
CFI MBI GLOBAL	103.877.-	39,24%
FORWARDS	21.711.-	8,20%

El riesgo cambiario de la Sociedad está dado por las inversiones que efectúa en una moneda distinta del peso, su moneda funcional. dado que la Sociedad mantiene cuotas de MBI Global Fondo de Inversión, que están denominadas en dólares, la Sociedad ha utilizado contratos de venta de dólares forward para mitigar este riesgo. Lo anterior, en conjunto con contar permanentemente con un patrimonio en exceso de aquel requerido por la normativa vigente, permite mitigar significativamente este riesgo.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez que enfrenta la Sociedad corresponde tanto a aquel asociado a la eventual incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversiones sin afectar de manera adversa sus precios, así como también a las eventuales dificultades que presente para cumplir con sus obligaciones. La Sociedad procura asegurar una adecuada liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Este riesgo es mitigado dado que nuestros pasivos son a corto plazo y dado también que la Sociedad puede estimar con un muy alto grado de razonabilidad sus flujos de ingresos de comisiones, además de invertir en instrumentos de fácil liquidación en un porcentaje relevante de sus activos (que permiten generar liquidez en menos de 48 horas en caso de ser necesario).

Activos corrientes	**M$**	**Vcto.**
Cuotas de MBI Arbitrage Fondo de Inversión	13.742	No aplica
Cuotas de MBI Global Fondo de Inversión	103.877	No aplica
Cuotas de FIP MBI BP Deuda con Garantía	125.376	No aplica
Forwards	21.711	14/04/2014
PPM Ej. anterior	243.050	30/04/2014
PPM	59.347	30/04/2015
Deudores comerciales	225.664	05/04/2014
Otros (efectivo y otras cuentas por cobrar)	97.444	No aplica
Pasivos corrientes		
Impuesto a la Renta Ej. anterior	207.944	30/04/2014
Impuesto a la Renta del Ej.	55.486	30/04/2015
Otros Impuestos y Retenciones	54.504	12/04/2014
Provisiones	98.518	No aplica
Otros	20.095	No aplica

d) Gestión de riesgo de capital

El Riesgo de Capital empleado por la sociedad administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente.

La metodología utilizada por la Administradora para gestionar este tipo de riesgos corresponde al índice de apalancamiento, determinado como la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio), el cual alcanza a 0,41 veces, consistente con las políticas financieras de la Sociedad.

NOTA 4. Responsabilidad de la información.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en Caja y en Cuentas corrientes bancarias, Depósitos a plazo y Otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.
La composición del efectivo y equivalentes al efectivo a las fechas que se indican es el siguiente:

	al 31 de marzo de 2014		
	Pesos	Dólar	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	M$	M$	M$
Saldos en caja	50	0	50
Saldos en banco	37.731	0	37.731
Depósitos a plazo	0	0	0
Otras inversiones de fácil liquidación	0	0	0
Totales	37.781	0	37.781

	al 31 de diciembre de 2013		
	Pesos	Dólar	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	M$	M$	M$
Saldos en caja	50	0	50
Saldos en banco	6.199	0	6.199
Depósitos a plazo	0	0	0
Otras inversiones de fácil liquidación	0	0	0
Totales	6.249	0	6.249

No existen restricciones de ningún tipo sobre las partidas incluidas en efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 6. Otros activos financieros.

Los activos financieros en cada ejercicio, clasificados según las categorías dispuestas por la NIC 39, son los siguientes:

	Corriente	
Otros activos financieros	**31.03.2014 M$**	**31.12.2013 M$**
Acciones Nacionales	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión	242.995	811.775
Cuotas de Fondos Mutuos	0	63.599
Forwards	21.711	10.335
Simultáneas	0	138.051
Pactos	0	0
Totales	**264.706**	**1.023.760**

Cuotas de Fondos de Inversión

Entidad	**31.03.2014 M$**	**31.12.2013 M$**
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	13.742	70.111
MBI Global Fondo de Inversión	103.877	608.852
MBI Renta Fija Plus	0	132.812
FIP MBI BP Deuda con Garantía	125.376	0
Totales	**242.995**	**811.775**

Cuotas de Fondos Mutuos

Entidad	**31.03.2014 M$**	**31.12.2013 M$**
Cuotas de Fondo Mutuo BICE Inversiones	0	63.599
Totales	**0**	**63.599**

Forwards (neto)

Entidad	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
MBI C de B S.A.	21.711	10.335
Totales	**21.711**	**10.335**

Simultáneas

Entidad	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
MBI C de B S.A.	0	138.051
Totales	**0**	**138.051**

Las acciones se valorizan a sus valores de mercado.
Los pactos se valorizan al valor devengado al cierre.
Las simultáneas se valorizan al valor devengado al cierre.
Las cuotas de fondos mutuos se valorizan al valor devengado al cierre.
Las cuotas asociadas a participaciones en fondos de inversión se valorizan a sus valores cuotas de cierre. Para dichos efectos, las cuotas de fondos de inversión han sido ajustadas a incorporar los efectos de las NIIF en los respectivos fondos de inversión.
El forwards se presenta al valor neto de acuerdo al dólar observado al cierre del ejercicio.

NOTA 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Deudores comerciales	225.664	153.459
Anticipo de proveedores	0	0
Otras cuentas por cobrar	52.396	25.143
	278.060	178.602

Los deudores comerciales son todos cobrables en plazo inferior a 30 días. Los anticipos de proveedores y las cuentas por cobrar en el corto plazo.

NOTA 8. Información sobre entidades relacionadas.

8.1 Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas.

No existen cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas en las fechas reportadas.

8.2 Transacciones entre partes relacionadas

Durante los ejercicios 2014 y 2013, no existen provisiones por deudas de dudoso cobro con partes relacionadas, así como tampoco se han enterado o recibido garantías por cuentas por cobrar o pagar con relacionadas.

Durante los ejercicios 2014 y 2013 se generaron las siguientes transacciones entre empresas relacionadas:

				2014		2013	
RUT parte relacionada	**Nombre parte relacionada**	**Naturaleza de la relación**	**País origen**	**Monto M$**	**Efecto en resultados M$**	**Monto M$**	**Efecto en resultados M$**
96.921.130-0	MBI Corredores de Bolsa S.A.	Propiedad	Chile	2.932.459.-	3.673.-	3.186.911.-	19.782.-

En su totalidad las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas a valor de mercado, equivalentes a las hechas en condiciones de independencia mutua.

8.3 Remuneraciones del personal clave.

	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Remuneraciones	62.478	187.787
Gratificaciones	748	1.901
Indemnización y feriado legal	0	9.408
TOTAL	**63.226**	**199.096**

NOTA 9. Impuestos Corrientes e impuestos diferidos.

a) Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes corresponden a Pagos Provisionales Mensuales, mientras que los pasivos por impuestos corrientes se asocian a la provisión de impuesto a la renta constituida.

Los activos por impuestos corrientes son los siguientes:

Activos por impuestos corrientes	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
IVA crédito fiscal	-	-
Pago Provisional Mensual	302.396	243.050
Crédito por contribuciones Bs. Rs.	-	-
Otros impuestos por recuperar	7.268	7.268
Total	**309.664**	**250.318**

b) Impuestos Diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se muestran a continuación:

Activos por impuestos diferidos	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Provisiones de vacaciones	2.770	3.122
Otras provisiones	16.934	22.740
Total	**19.704**	**25.862**

Pasivos por impuestos diferidos	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Ajuste a valor de mercado activos financieros	0	0
Total	**0**	**0**

c) Efecto en resultados por Impuestos.

El efecto en resultados al 31 de marzo del 2014 asociados a gasto tributario e Impuesto diferido, asciende a un cargo por M$ 61.644.- y al 31 de diciembre del 2013 M$ 184.713.-

Efecto en Resultados	31.12.2013 M$	31.12.2013 M$
Provisión Impuesto Renta	55.486	207.944
Impuesto Diferido	6.158	-23.231
Total	**61.644**	**184.713**

NOTA 10. Propiedad, planta y equipos (PPE).

La composición por clase de PPE al cierre de cada ejercicio, a valores neto y bruto es la siguiente:

PPE, neto	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Construcción en curso	0	0
Terrenos	0	0
Construcción y obras de infraestructura	559.095	565.173
Mobiliario y equipo	0	0
Equipamiento de tecnologías de la información	0	0
Otros activos fijos	26.462	28.245
Vehículos de motor	0	0
Otras PPE	0	0
PPE, neto	**585.557**	**593.418**

PPE, bruto	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Construcción en curso	0	0
Terrenos	0	0
Construcción y obras de infraestructura	663.616	663.616
Mobiliario y equipo	0	0
Equipamiento de tecnologías de la información	0	0
Otros activos fijos	52.112	51.636
Vehículos de motor	0	0
Otras PPE	0	0
PPE, bruto	**715.728**	**715.252**

Depreciación y deterioro acumulado	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Construcción en curso	0	0
Terrenos	0	0
Construcción y obras de infraestructura	104.520	98.443
Mobiliario y equipo	0	0
Equipamiento de tecnologías de la información	0	0
Otros activos fijos	25.651	23.391
Vehículos de motor	0	0
Otras PPE	0	0
Depreciación y deterioro acumulado	**130.171**	**121.834**

Los movimientos contables de PPE durante los años 2014 y 2013 se muestran a continuación:

Movimiento PPE, Año 2014	Const y obras de infraest M$	Otros activos fijos M$	Totales M$
Saldo inicial al 31.12.2013, a valores netos	565.173	28.245	593.418
Adiciones	0	476	476
Desapropiaciones/transferencias de activos	0	0	0
Gastos por depreciación	(6.078)	(2.259)	(8.337)
Perdida por deterioro reconocida en resultados	0	0	0
Variaciones por tipo de cambio	0	0	0
Saldo final al 31.03.2014, a valores netos	**559.095**	**26.462**	**585.557**

Movimiento PPE, Año 2013	Const y obras de infraest M$	Otros activos fijos M$	Totales M$
Saldo inicial al 01.01.2013, a valores netos	6.393	30.779	37.172
Adiciones	573.182	27.458	600.640
Desapropiaciones/transferencias de activos	0	0	0
Gastos por depreciación	(36.789)	(7.605)	(44.394)
Perdida por deterioro reconocida en resultados	0	0	0
Variaciones por tipo de cambio	0	0	0
Saldo final al 31.12.2013, a valores netos	**565.173**	**28.245**	**593.418**

Las nuevas PPE se contabilizan al costo de adquisición.
Vidas útiles y valores residuales se revisan una vez al año.
Ningún elemento de propiedad, planta y equipo se ha deteriorado.

NOTA 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corresponden principalmente a proveedores y retenciones con el personal por cotizaciones previsionales.

Al 31 de marzo de 2014

Tipo de deuda	Moneda	Importe de clase de pasivo expuesto al riesgo de liquidez (M$)			
		Hasta un mes	Dos a tres meses	Cuatro a doce meses	Total
		M$	M$	M$	M$
Sueldos y Honorarios por pagar	$	51	0	0	51
Instituciones Previsionales	$	4.076	0	0	4.076
Documentos por pagar	$	2.750	0	0	2.750
Proveedores	$	18.629	0	0	18.629
Anticipo clientes	$	0	0	0	0
Acreedores varios	$	0	0	0	0
Totales		25.506	0	0	25.506

Al 31 de diciembre de 2013

Tipo de deuda	Moneda	Importe de clase de pasivo expuesto al riesgo de liquidez (M$)			
		Hasta un mes	Dos a tres meses	Cuatro a doce meses	Total
		M$	M$	M$	M$
Sueldos y Honorarios por pagar	$	2.957	0	0	2.957
Instituciones Previsionales	$	3.728	0	0	3.728
Documentos por pagar	$	21.532	0	0	21.532
Proveedores	$	18.643	0	0	18.643
Anticipo clientes	$	0	0	0	0
Acreedores varios	$	0	0	0	0
Totales		46.860	0	0	46.860

NOTA 12. Provisiones y pasivos contingentes.

Los montos provisionados son los siguientes:

12.a) Otras provisiones corrientes	Por comisiones devengadas 31.03.2014 M$	Por comisiones devengadas 31.12.2013 M$
Saldo inicial	130.021	4
Incrementos del ejercicio	84.669	130.021
Usos	(130.021)	(4)
Reclasificaciones	0	0
Diferencias de cambio	0	0
Saldo final	**84.669**	**130.021**

12.b)Pasivos por Impuestos Corrientes	Saldos al	
	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
IVA débito	25.398	27.687
Impuesto Único a los Trabajadores	5.163	4.860
Retención 2ª Categoria	0	0
PPM por Pagar	18.532	19.519
Provisión Impuesto Renta	263.430	207.944
Totales	**312.523**	**260.010**

Provisiones corrientes por beneficios al personal:

	Saldos al	
12.c)Provisión por beneficios al personal	31.03.2014 M$	31.12.2013 M$
Vacaciones del personal	13.849	15.608
Totales	**13.849**	**15.608**

NOTA 13. Capital, resultados acumulados, otras reservas.

Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital.

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio en el largo plazo y maximizar el valor de la empresa, de manera de obtener retornos adecuados para sus accionistas. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 18.815, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000. Al 31 de marzo de 2014, la situación respecto al capital mínimo de la Sociedad es la siguiente:

	31.03.2014 M$
Capital requerido (UF 10.000)	236.070.-
Capital pagado	440.464.-

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo a las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N° 18.815.

Capital suscrito y pagado

Al 31 de marzo de 2014, el capital social autorizado, suscrito y pagado de Sociedad asciende a M$ 440.464.-

Acciones

La composición accionaria al 31 de marzo de 2014 es la siguiente:

Accionistas	Nº acciones	%
MBI Servicios Financieros Ltda.	1	0.01
MBI S.A.	9.999	99.99
Total	10.000	100,00

Al 31 de marzo de 2014, el capital social está representado por 10.000 acciones, de una sola serie, cuyo valor nominal asciende a $ 105.892,4650 por acción.

	Número de acciones
Acciones autorizadas	10.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	10.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del período es:

	Número de acciones
Acciones en circulación 01.01.2014	10.000
Movimientos del período	-
Acciones en circulación 31.12.2014	10.000

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados a 31 de marzo de 2014, asciende al monto de M$ 397.185.- (M$ 963.969.- al 31 de diciembre de 2013).

Dividendos

La Sociedad paga o provisiona mínimo el 30% de la utilidad neta del ejercicio, cualquier modificación a esta instancia se trata excepcionalmente por el Directorio de la Sociedad.

En los casos que corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores, la sociedad se encuentra eximida de provisionar este dividendo.

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010.

NOTA 14. Ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios reconocidos y gastos de administración por la Sociedad al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

Ingresos ordinarios:	**31.03.2014**	**31.03.2013**
Conceptos de ingresos	**M$**	
Comisiones fijas fondos	457.617	475.948
Comisiones variables fondos	-	-
Comisiones por administración	37.115	-
Utilidades por venta de cartera	66	309
Dividendos	-	-
Otros ingresos	-	-
Total	**494.798**	**476.257**

Gastos de Administración:	**31.03.2014**	**31.03.2013**
Conceptos de ingresos	**M$**	**M$**
Depreciación	8.337	6.314
Gastos en personal	107.518	76.481
Gastos de oficinas	6.544	14.038
Gastos de administración	109.375	75.809
	231.774	**166.942**

		USD
Diferencia de Cambio:	**31.03.2014**	**31.03.2013**
Activos corrientes	**M$**	**M$**
Otros Activos Financieros Corrientes	-3	-238
Total diferencia de cambio	**-3**	**-238**

NOTA 15. Gestión de cartera de terceros distintos a los fondos bajo administración (Circular Nº1894)

En cumplimiento a la circular Nº1894 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se informa el siguiente detalle sobre la administración de cartera de terceros al 31 de marzo 2014:

Tipo de Inversor	Nº de Inversores y Activos Gestionados							
	Inversor Nacional		Inversor Extranjero		Total		Porcentaje sobre el total	
	Nº	Monto M$	Nº	Monto M$	Nº	Monto M$	Nº	Monto
Persona Natural								
Persona Jurídica								
Inversionista Institucional			1	92.196.559	1	92.196.559	100%	100%
Otro tipo de entidad								
TOTAL			**1**	92.196.559	**1**	92.196.559	**100%**	**100%**

Tipo de Activo	Monto Invertido		
	Nacional	Extranjero	% invertido sobre total activos
Acciones de sociedades anónimas abiertas y derechos preferentes de suscripcion de acciones	87.568.418	730.782	95,773%
Otras inversiones	3.897.359		4,227%
TOTALES	91.465.777	730.782	**100,00%**

NOTA 16. Hechos relevantes.

En acuerdo adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad con fecha 30 de abril de 2013, se acordó distribuir un dividendo definitivo por la cantidad de M$ 970.000.- con cargo a las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2012, siendo imputables los dividendos provisorios distribuidos por la Sociedad durante el ejercicio 2012, por M$300.000.- pagado el 1° de octubre de 2012 y M$435.000.- pagado el 28 de diciembre de 2012, quedando un saldo de utilidades acumuladas equivalente a la suma de M$ 111.080.-

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 2 de Septiembre de 2013, se citó a Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad.

En Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 6 de Septiembre de 2013, se dio cuenta del error en que incurrió la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de Abril del año 2013, donde el dividendo definitivo a distribuir correspondiente al ejercicio 2012 asciende a la suma de $735.000.000, y no a $970.000.000 como se había indicado en la Junta Ordinaria de 30 de Abril de 2013.

En Sesión de Directorio de fecha 20 de Diciembre de 2013, el Directorio hizo presente que con fecha 17 de Diciembre de 2013, por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo se constituyó sociedad anónima con razón social "MBI S.A.", mediante el aporte de las participaciones que los accionistas de MBI Administradora General de Fondos S.A. y MBI Inversiones S.A mantenían en estas dos sociedades.

En Sesión de Directorio de fecha 25 de Marzo de 2014, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A. con cargo a las utilidades percibidas durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2013, por la cantidad total de M$ 800.000., el cual se pagó con fecha 28 de Marzo de 2014.

NOTA 17. Hechos posteriores.

En acuerdo adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad con fecha 28 de Abril de 2014, se acordó distribuir un dividendo definitivo por la cantidad de M$ 800.000.- con cargo a las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2013, siendo imputables los dividendos provisorios distribuidos por la Sociedad con fecha 28 de Marzo de 2014 por la cantidad total de M$ 800.000.-, no quedando saldo susceptible de distribuir.

Desde la fecha de cierre de los estados financieros y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han existido otros hechos posteriores que pudieran haber afectado a la Sociedad.

NOTA 18. Aprobación de los presentes estados financieros.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 5 de Mayo de 2014.

NOTA 19. Contingencias y Compromisos.

a) No existen contingencias y compromisos que afecten a la sociedad.

This document was created with Win2PDF available at http://www.win2pdf.com.
The unregistered version of Win2PDF is for evaluation or non-commercial use only.
This page will not be added after purchasing Win2PDF.