

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

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018,
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2019 y 2018

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
MBI Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de MBI Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2019; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2019; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 29 de marzo de 2019, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de MBI Administradora General de Fondos S.A. en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Otros asuntos – Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2018

De acuerdo a instrucciones de la Norma de Carácter General N°431 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 12 de febrero de 2019, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período seis meses terminado a dicha fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, no fueron revisados por nosotros ni por otros auditores y se presentan, únicamente, para efectos comparativos para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Alejandra Carrasco V.

KPMG Ltda.

Santiago, 3 de septiembre de 2019

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 (no auditado)
y al 31 de diciembre de 2018

Activos	Notas	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	89.877	24.925
Otros activos financieros	8	959.747	706.217
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	1.622.380	914.813
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	3.894	6.288
Activos por impuestos corrientes	12	-	87.055
Total activos corrientes		<u>2.675.898</u>	<u>1.739.298</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	11	610.596	600.113
Activos por impuestos diferidos	12	40.671	41.576
Total activos no corrientes		<u>651.267</u>	<u>641.689</u>
Total activos		<u>3.327.165</u>	<u>2.380.987</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos Financieros		-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	132.621	214.837
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	10	28.847	98.753
Pasivos por impuestos corrientes, no corriente	12	53.394	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	14	309.795	359.458
Otros pasivos no financieros	15	256.049	210.844
Total pasivos corrientes		<u>780.706</u>	<u>883.892</u>
Total pasivos		<u>780.706</u>	<u>883.892</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	16	440.464	440.464
Ganancias/(pérdidas) acumuladas	16	1.884.719	835.355
Prima de emisión		215.879	215.879
Otras reservas		5.397	5.397
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>2.546.459</u>	<u>1.497.095</u>
Participación no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>2.546.459</u>	<u>1.497.095</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.327.165</u>	<u>2.380.987</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.


Estados de Resultados Integrales intermedios
por los períodos de seis y tres meses, terminados al 30 de junio de 2019
y 2018 (no auditados)

	Notas	01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	17	6.221.188	4.559.224	3.180.484	2.107.766
Costo de ventas	20	(1.266.556)	(1.010.735)	(634.607)	(545.972)
Ganancia bruta		4.954.632	3.548.489	2.545.877	1.561.794
Otros ingresos		-	-	-	-
Gastos de administración	21	(1.234.865)	(1.058.603)	(640.619)	(581.325)
Otras pérdidas/ganancias		-	-	-	-
Ganancias de actividades operacionales		3.719.767	2.489.886	1.905.258	980.469
Ingresos financieros	18	16.374	37.818	12.109	19.198
Costos financieros		(946)	(1.566)	(346)	(993)
Diferencias de cambios	19	(13.533)	(13.835)	(12.057)	611
Ganancia antes de impuestos		3.721.662	2.512.303	1.904.964	999.285
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	12	(992.298)	(645.748)	(499.802)	(270.268)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017
Ganancia/(pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		272,9364	186,6555	140,5162	72,9017
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		272,9364	186,6555	140,5162	72,9017
Otros resultados integrales:		01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Utilidad del ejercicio		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017
Otros resultados integrales que se reclasificarán a Resultados en períodos siguientes		-	-	-	-
Otros Resultados integrales que no se reclasificarán a Resultados en períodos siguientes		-	-	-	-
Otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto		-	-	-	-
Resultado integral total		2.729.364	1.866.555	1.405.162	729.017

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)



	Nota	Capital emitido M\$	Prima de emisión M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdida) acumulada M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019		440.464	215.879	5.397	835.355	1.497.095
Saldo inicial		440.464	215.879	5.397	835.355	1.497.095
Cambios en patrimonio:						
Resultado integral		-	-	-	-	-
Ganancia/(pérdida)		-	-	-	2.729.364	2.729.364
Otros resultados integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	16(c)	-	-	-	(1.680.000)	(1.680.000)
Incremento/(disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-
Disminución/(incremento) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por transacciones con acciones propias en cartera		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control		-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	1.049.364	1.049.364
Saldo final al 30 de junio de 2019		440.464	215.879	5.397	1.884.719	2.546.459

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios, Continuación
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Nota	Capital emitido M\$	Prima de emisión M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdida) acumulada M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018		440.464	215.879	5.397	1.482.990	2.144.730
Saldo inicial		440.464	215.879	5.397	1.482.990	2.144.730
Cambios en patrimonio:						
Resultado integral		-	-	-	-	-
Ganancia/(pérdida)		-	-	-	1.866.555	1.866.555
Otros resultados integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	16(c)	-	-	-	(2.785.095)	(2.785.095)
Incremento/(disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-
Disminución/(incremento) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por transacciones con acciones propias en cartera		-	-	-	-	-
Incremento/(disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control		-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	(918.540)	(918.540)
Saldo final al 30 de junio de 2018		440.464	215.879	5.397	564.450	1.226.190

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2019
y 2018 (no auditados)

	Notas	01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 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 prestaciones de servicios		6.546.838	6.005.475
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.193.822)	(1.763.466)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(632.996)	(543.529)
Pago procedentes de contratos mantenidos para intermediación		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.718.551)	(1.971.595)
Otras salidas/entradas de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos originados por actividades de la operación		<u>2.001.469</u>	<u>1.726.885</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo	11	(37.235)	(7.971)
Otras salidas/entradas de efectivo		<u>(219.294)</u>	<u>32.007</u>
Flujos de efectivo netos utilizados/originados por actividades de inversión		<u>(256.529)</u>	<u>24.036</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(1.680.000)	(2.785.095)
Dividendos recibidos		<u>12</u>	<u>40</u>
Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		<u>(1.679.988)</u>	<u>(2.785.055)</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>64.952</u>	<u>(1.034.134)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>24.925</u>	<u>1.073.279</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	<u>89.877</u>	<u>39.145</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
(1) Información general de la Administradora	9
(2) Bases de preparación.....	12
(3) Políticas contables significativas	15
(4) Cambios contables.....	28
(5) Gestión del riesgo	28
(6) Activos y pasivos financieros por categoría	35
(7) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	36
(8) Otros activos y pasivos financieros.....	36
(9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	37
(10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	38
(11) Propiedades, planta y equipos	40
(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos	41
(13) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42
(14) Provisiones corrientes por beneficios a empleados.....	43
(15) Otros pasivos no financieros.....	43
(16) Capital emitido	44
(17) Ingresos de actividades ordinarias	47
(18) Ingresos financieros	48
(19) Diferencias de cambio.....	48
(20) Costo de venta	48
(21) Gastos de administración.....	49
(22) Contingencias y compromisos	49
(23) Sanciones	50
(24) Medio ambiente	50
(25) Hechos relevantes	50
(26) Hechos posteriores	50

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(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 se encuentra sujeta a las disposiciones contenidas en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, su Reglamento el Decreto Supremo de Hacienda N°129 de 2014 y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 13 de octubre de 2003, ante el Notario Público don Humberto Santelices Narducci, bajo la denominación de MBI Administradora General de Fondos S.A. Un extracto de dicha constitución 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 37.999, número 28.807 del mismo año.

Con fecha 11 de diciembre de 2003, mediante Resolución Exenta N° 462, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia y aprobó los estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 21 de septiembre de 2004, en junta Extraordinaria de Accionistas de MBI Administradora General de Fondos S.A. se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad, autorizada dicha modificación por Resolución Exenta N°549 de fecha 03 de diciembre 2004 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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 en él las actividades complementarias que pudiere desarrollar la Administradora, autorizadas por Resolución Exenta N°416 de fecha 31 de octubre de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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.

Con fecha 5 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas de MBI Administradora General de Fondos S.A. se acuerda adecuar los estatutos sociales a los dispuesto por la Ley N°20.712, modificando el objeto social de la Sociedad en lo pertinente, autorizadas por resolución exenta N°075 de fecha 30 de marzo de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionista	Rut	2019 %	2018 %
MBI Servicios Financieros Ltda.	77.239.990-1	0,01	0,01
MBI S.A.	76.362.185-5	99,99	99,99
Totales		100,00	100,00

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(1) Información general de la Administradora, continuación

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la Avenida Presidente Riesco N°5711, oficina 401 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

Conforme a los estatutos y la autorización de existencia de la Comisión para el Mercado Financiero, al 30 de junio de 2019 la Sociedad administra los siguientes 14 fondos de inversión públicos:

- MBI Arbitrage Fondo de Inversión
 - MBI Global Fondo de Inversión
 - MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Plus Fondo de Inversión
 - MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión
 - MBI Oportunidades Fondo de Inversión
 - MBI-BP Deuda Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Total Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Emergente Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Latam Fondo de Inversión
 - MBI Perú Fondo de Inversión
 - MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión
 - MBI Deuda Privada Fondo de Inversión
-
- El reglamento interno vigente de MBI Arbitrage Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 05 de julio de 2018.
 - El reglamento interno vigente de MBI Global Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 11 de abril de 2018.
 - El reglamento interno vigente de MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 18 de octubre de 2018.
 - El reglamento interno vigente de MBI Deuda Plus Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de junio de 2019.
 - El reglamento interno vigente de MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 11 de agosto de 2017.

(1) Información general de la Administradora, continuación

- El reglamento interno vigente de MBI Oportunidades Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 20 de agosto de 2018.
- El reglamento interno vigente de MBI-BP Deuda Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 05 de enero de 2015.
- El reglamento interno vigente de MBI Deuda Total Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 04 de julio de 2018.
- El reglamento interno vigente de MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de febrero de 2016.
- El reglamento interno vigente de MBI Deuda Emergente Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 28 de julio de 2016.
- El reglamento interno vigente de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de octubre de 2018.
- El reglamento interno vigente de MBI Perú Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 11 de septiembre de 2017.
- El reglamento interno vigente de MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 07 de enero de 2019.
- El reglamento interno vigente de MBI Deuda Privada Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 04 de junio de 2019.

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 Comisión para el Mercado Financiero, para realizar las actividades complementarias que autorice dicha Comisión por Norma de Carácter General, incluyéndose en ellas la administración de carteras de terceros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(1) Información general de la Administradora, continuación

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad administra fondos, cuyos patrimonios son:

		30/06/2019	31/12/2018
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	M\$	191.615.467	185.897.200
MBI Global Fondo de Inversión	MUS\$	121.347	128.298
MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión	MUS\$	36.577	35.038
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	M\$	319.561.945	262.343.142
MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión	MUS\$	138.700	104.949
MBI Oportunidades Fondo de Inversión	M\$	9.345.361	6.660.969
MBI-BP Deuda Fondo de Inversión	M\$	10.521.975	15.682.123
MBI Deuda Total Fondo de Inversión	M\$	60.588.717	47.948.919
MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión	M\$	83.929.398	83.290.238
MBI Deuda Emergente Fondo de Inversión	M\$	4.029.279	3.872.290
MBI Deuda Latam Fondo de Inversión	M\$	53.613.633	49.312.092
MBI Perú Fondo de Inversión	MUS\$	8.260	8.675
MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión	M\$	54.883.101	49.261.581
MBI Deuda Privada Fondo de Inversión	M\$	56.345.975	38.385.223

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Intermedios de MBI Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), al ser estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con NIC 34, considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores ("CMF") los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

De acuerdo a lo mencionado en la Norma de Carácter General 431 emitida el 12 de febrero de 2019 por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que imparte instrucciones sobre plazos de presentación de información financiera, en su número 5, menciona: "Serán aplicables a las sociedades anónimas especiales o sujetas a la obtención de una resolución que autorice su existencia para esta Comisión, las obligaciones de información continua a que se refiere el Título 1.2 de la Sección II de la Norma de Carácter General N°30". Por esta razón, se hace necesario emitir un estado financiero intermedio revisado al 30 de junio de 2019.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

La información contenida en los presentes Estados Financieros Intermedios es responsabilidad de Directores de MBI Administradora General de Fondos S.A.

Los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019, fueron aprobados en sesión ordinaria de Directorio con fecha 3 de septiembre de 2019.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados en sesión ordinaria de Directorio con fecha 29 de marzo de 2019.

(2) Bases de preparación, continuación**(b) Período cubierto**

Los Estados de Situación Financiera Intermedios fueron preparados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Los Estados de Resultados Integrales Intermedios, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios y Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018.

(c) Bases de medición

Los estados financieros Intermedios de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

(d) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros Intermedios son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

	30/06/2019	31/12/2018
	\$	\$
Dólar	679,15	694,77
UF	27.903,30	27.565,79

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas:

Nota 11 : Vida útil y deterioro de propiedad planta y equipos.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2019, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Principio puesta en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(g) Bases de requerimiento de consolidación

MBI Administradora General de Fondos S.A ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

MBI Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos de inversión Públicos, Por lo cual percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, MBI Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos Estados Financieros.

(a) Activos y pasivos financieros

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

(ii) Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

(iii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la Sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior

La Administradora clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si La Administradora cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

- Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

- Por otra parte, La Administradora clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:
- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior, continuación

- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera.
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:
 - El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
 - Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, La Administradora puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión. Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

La Administradora clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La Administradora estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La Administradora incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. La clasificación de Mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Medición del valor razonable, continuación

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

(c) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de Resultados.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio".

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de caja de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de La Administradora.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Deterioro de activos financieros a costo amortizado

La Administradora determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido por las recientes modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas (NIC 39 aplica pérdidas crediticias incurridas). El modelo exige que estas sean determinadas y contabilizadas con sus cambios que se generen en cada fecha de reporte, de esta manera poder reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. La Administradora dentro de las facultadas que da la norma aplicó el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas esperadas.

Al 30 de junio de 2019 la Sociedad no tiene cartera de activos financieros a costo amortizado y al 31 de diciembre de 2018 la cartera a costo amortizado, corresponde simultánea por \$43.588 y pactos por cobrar \$637.373, los cuales de acuerdo al análisis realizado por la Administración no tienen efecto por deterioro, dado que dichas operaciones se encuentran garantizadas de acuerdo a los indicado Nota 5 a)iii).

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están asociados a las remuneraciones que los fondos deben pagar a La Administradora, en relación directa del patrimonio de los mismos, por lo que la Administración no considera efectos por deterioro por efecto de riesgo de créditos por incobrabilidad de este rubro.

Las cuentas por cobrar que mantiene La Administradora con entidades relacionadas, correspondientes a la operatoria del negocio y el comportamiento que estas cuentas han presentado históricamente, La Administradora ha determinado que no tienen efecto significativo para reconocer una provisión por pérdidas esperadas, debido a que corresponden a cuentas de Sociedades del Holding.

(f) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros son revisados en cada fecha de presentación de los Estados Financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a La Administradora y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Vida útil de las propiedades, plantas y equipos:

Detalle	Vida útil de bienes adquiridos
Construcciones y obras de infraestructura	60 años
Maquinarias y equipos	3 años
Mobiliario	7 años
Licencias	3 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(h) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los estados financieros es probable que La Administradora tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(i) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente. La Administradora ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

(3) Políticas contables significativas, continuación**(i) Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación**Impuesto diferido

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado %
2014	21,0
2015	22,5
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0
2019	27,0

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

(j) Distribución de dividendos (dividendo mínimo)

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta a la Sociedad, se ha registrado un pasivo.

Este pasivo se encuentra registrado en el rubro provisión dividendos mínimos y el movimiento del ejercicio se registra en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto en la línea de "Dividendos".

(k) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(k) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

Remuneraciones y comisiones

La Sociedad reconoce diariamente los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo y carteras de terceros. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho recibir el pago.

(l) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2019

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

IFRS 16 “Arrendamientos”

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27

Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros, considerando que a la fecha de cierre de los estados financieros, la Administradora no posee contratos vigentes de arrendamientos.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios”

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

- (ii) Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Segmentos de negocios

De acuerdo a lo establecido por NIIF 8 “Información por segmentos”, la Sociedad no se encuentra obligado a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha Norma, que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter público o se esté en proceso de registrar los estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

(o) Transacciones con empresas relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad.

(p) Operaciones de Financiamiento con retrocompra - retroventa

La Sociedad efectuará pactos de retrocompra o retroventa como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra o retroventa que sirven de garantía para el préstamo y forma parte del rubro de instrumentos financieros a valor razonable, los cuales son incluidos como activo, en el pasivo son valorizados a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada, quedando en el rubro otros pasivos financieros, según corresponda.

Así mismo, las operaciones simultáneas permiten a la Sociedad actuar como financista o financiado de una operación de retrocompra o retroventa sobre instrumentos de renta variable, por tanto será utilizado el mismo criterio contable mencionado precedentemente.

(q) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

(4) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3(n) "Normas, Enmiendas e interpretaciones" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros de MBI Administradora General de Fondos S.A.

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2019, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

(5) Gestión del riesgo

La gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Gobierno Corporativo y por los organismos reguladores.

Para la Sociedad, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto, el eje central de actuación. Según esto, la gestión del riesgo en la Sociedad se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos definido a nivel de la matriz y el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos Comités y del Directorio, el cual debe aprobar y autorizar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno para la Sociedad y sus Fondos, al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas y los procedimientos establecidos.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad.

La función principal del Área de Riesgo y Control Interno es de monitorear el cumplimiento permanente de estas políticas y procedimientos, para lo cual se ha definido un Programa de Gestión de Riesgos y Control Interno, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de los correspondientes informes periódicos a la Administración Superior de la Sociedad Administradora.

La Sociedad, dado su giro exclusivo de Administración de Fondos, ha definido una Política de Inversiones, que permite administrar el riesgo financiero. Esta Política de Inversiones considera lo siguiente:

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(5) Gestión del riesgo, continuación

La Sociedad podrá invertir sus recursos en los valores que se indican a continuación, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos.

- Cuotas de fondos mutuos de deuda de corto y mediano plazo.
- Cuotas de fondos de inversión públicos administrados por MBI Administradora General de Fondos S.A.
- Cuotas de fondos de inversión privados administrados por MBI Inversiones S.A.
- Instrumentos de renta variable local e internacional
- Instrumentos de deuda local e internacional.

Si se produjeran excesos de inversión por efecto de fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la Administración, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de directorio y el que deberá tomar una decisión al respecto. De igual manera, si se produjeran bajas en las clasificaciones de riesgo por debajo de las indicadas en el Artículo N°5, se deberá dejar constancia en la siguiente sesión de Directorio y éste deberá tomar una decisión al respecto.

Conforme a lo anterior, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondos Mutuos.

Entidad	N° Cuotas	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Fondo Mutuo Security Plus, Serie C	-	38.906	7.124
Totales		38.906	7.124

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondos de Inversiones.

Cuotas de Fondos de Inversión Entidad	N° Cuotas	30/06/2019 M\$	N° Cuotas	31/12/2018 M\$
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	2.346	58.647	156	5.287
MBI Bp-Deuda Fondo de Inversion	44.608	498.344	-	-
MBI Deuda Latam Fondo de Inversión	-	-	12.491	14.823
MBI Oportunidades Fondo De Inversión	1	24	1	16
MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión	-	-	5	3.044
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	8.699	308.207	-	-
MBI Perú Fondo de Inversión	1	8	1	7
MBI Deuda Total Fondo de Inversión	7.940	92.301	-	-
MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión	1.978	2.216	1.978	2.079
Totales		959.747		25.256

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad

La Sociedad ha implementado una gestión integrada de riesgos que considera todos los procesos involucrados en el negocio junto a todo el personal. Esto incluye riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraude y terrorismo. A continuación se describe para cada uno de los componentes de riesgo, el efecto asociado a las inversiones vigentes:

(i) Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Administradora presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Administradora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

(ii) Riesgo de mercado

Corresponde a la potencial pérdida causada por cambios en los precios de los instrumentos, incluyendo riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios.

Dada la naturaleza de los activos en que están invertidos los recursos financieros de la Sociedad, el riesgo de mercado no es significativo al encontrarse expuesta en forma reducida ante variaciones de tasa de interés y los precios de los instrumentos que componen la cartera de inversiones de la administradora.

(ii.1) Riesgo de precio

La Política de Inversión de los fondos mutuos en que sean invertidos los recursos financieros de la Sociedad, permite gestionar, controlar y mitigar adecuadamente la exposición a estos riesgos.

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.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

Detalle	Rating	Exposición al 30/06/2019		Exposición al 31/12/2018	
		M\$	%	M\$	%
Fondos Mutuos	(*)	38.906	3,90	7.124	22,00
MBI Arbitrage Fondo de Inversión		58.647	5,87	5.287	16,33
MBI Bp-Deuda Fondo de Inversión		498.344	49,90	-	-
MBI Deuda Latam Fondo de Inversión		-	-	14.823	45,78
MBI Oportunidades Fondo De Inversión		24	0,00	16	0,05
MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión		-	-	3.044	9,40
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión		308.207	30,87	-	-
MBI Peru Fondo de Inversión		8	0,00	7	0,02
MBI Deuda Total Fondo de Inversión		92.301	9,24	-	-
MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión		2.216	0,22	2.079	6,42
Totales		998.653	100	32.380	100

(*) Un porcentaje significativo de los fondos mutuos mantenidos en la cartera presentan un rating de AAfm/M1, siendo considerados cuotas con muy alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio, y con la más baja sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

(ii.2) Riesgo cambiario

Al 30 de junio de 2019, las inversiones de la Sociedad expuestas a riesgo cambiario corresponden a lo siguiente:

Tipo de inversión	30/06/2019 M\$	Porcentaje del activo %
Banco Bice en dólares	6.792	0,204
Banco Interactive Brokers	115	0,003
Totales	6.907	0,207

El riesgo cambiario de la Sociedad está dado principalmente por saldos mantenidos en cuentas Banco en dólares no siendo significativo en relación al total de activos de la Administradora, en conjunto con contar permanentemente con un patrimonio en exceso de aquel requerido por la normativa vigente, permite mitigar significativamente este riesgo al cierre de los presentes estados financieros.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(5) Gestión del riesgo, continuación

(a) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación

(iii) Riesgo crediticio

Corresponde a la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento de un tercero, incluyéndose en este concepto los riesgos de crédito de emisor y de contraparte, para los cuales MBI Administradora General de Fondos S.A. mantiene un listado de contraparte.

Para la Sociedad el riesgo de crédito no es significativo, debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuentas por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad, según lo definido en cada reglamento interno de los fondos. Lo cual se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, que deben ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos y nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos.

Exposición al riesgo crédito operaciones al Costo Amortizado:

Exposición Bruta al riesgo Crédito	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Operaciones de Financiamiento	-	680.961
Garantías o Colaterales	-	669.843
Máxima exposición Neta	-	11.118

(*)Las garantías o colaterales subyacentes a los contratos de simultánea y pactos al 31/12/2018 que se muestran en el presente cuadro, están valorizados al valor razonable al cierre de los presentes estados financieros, y estas corresponden a garantías de subyacentes correspondientes a fondos de inversión administrados relacionados. Por lo tanto no constituye riesgo de crédito a considerar.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(5) Gestión del riesgo, continuación**(a) Estructura de la administración del riesgo y los principales riesgos que afectan a la Sociedad, continuación****(iv) 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 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), el índice de activos de fácil liquidar es de 180 días.

Activos corrientes	2019 M\$	Vencimiento
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	58.647	No aplica
MBI Bp-deuda Fondo de Inversión	498.344	No aplica
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	308.207	No aplica
MBI Oportunidades Fondo de Inversión	24	No aplica
MBI Deuda Total Fondo de Inversión	92.301	No aplica
MBI Peru Fondo de Inversión	8	No aplica
MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión	2.216	No aplica
Banco Bice	42.633	No aplica
Banco de Chile	1.151	No aplica
Banco Bice Usd	6.792	No aplica
Interactive Brokers Usd	115	No aplica
Fondos Mutuos	38.906	No aplica
Deudores comerciales	1.608.952	05-07-2019
Otros (efectivo y otras cuentas por cobrar)	17.602	05-07-2019
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	132.621	31-07-2019
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28.847	31-07-2019
Otros pasivos financieros	53.394	31-07-2019
Otros pasivos no financieros	256.049	20-07-2019
Provisión beneficio a los empleados	309.795	No aplica

(5) Gestión del riesgo, continuación

(b) Análisis de sensibilidad

(i) Riesgo de precios

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que la Administradora reduzca su patrimonio como consecuencias de las caídas en el precio de los instrumentos presentes en la cartera. Al cierre del ejercicio la Administradora no cuenta con exposición material afecta a este riesgo.

(ii) Riesgo cambiario

Este riesgo se genera cuando la Administradora reporta contabilidad en pesos manteniendo los activos de la cartera en otras monedas y queda expuesta a fluctuaciones en los tipos de cambio.

Escenario de Estrés	Factor	Exposición Bruta M\$	Impacto sobre el activo total M\$	Impacto sobre activo Corriente %	Impacto sobre activo Total %
CLP/USD	-1%	8	-	(0,00%)	(0,00%)
CLP/USD	-5%	8	-	(0,00%)	(0,00%)
CLP/USD	-10%	8	(1)	(0,00%)	(0,00%)

(iii) Riesgo tipo de interés

Este riesgo se produce por la pérdida de valor patrimonial de la administradora por fluctuación de las tasas de interés de mercado. Al cierre del ejercicio la administradora no cuenta con exposición afecta a este riesgo.

(iv) Riesgo a la inflación

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que la Administradora reduzca su patrimonio como consecuencia de caída en el valor de la unidad de fomento. Al cierre del ejercicio la Administradora no cuenta con exposición afecta a este riesgo.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(6) Activos y pasivos financieros por categoría

- (a) La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019, es la siguiente:

	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	89.877	89.877
Otros activos financieros corrientes	959.747	959.747
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.622.380	1.622.380
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	3.894	3.894
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(132.621)	(132.621)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(28.847)	(28.847)
Totales netos	<u>2.514.430</u>	<u>2.514.430</u>

- (b) La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	24.925	24.925
Otros activos financieros corrientes	706.217	706.217
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	914.813	914.813
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6.288	6.288
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(214.837)	(214.837)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(98.753)	(98.753)
Totales netos	<u>1.338.653</u>	<u>1.338.653</u>

La sociedad estima que no existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable (Nivel 1), de los activos y pasivos indicados anteriormente, debido principalmente porque aquellos activos y pasivos medidos a costo amortizado son de corto plazo.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

	Moneda	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Efectivo en caja	\$	280	210
Saldo en bancos	\$	43.784	8.439
Saldo en bancos	US	6.907	9.152
Cuotas de fondos mutuos	\$	38.906	7.124
Totales		89.877	24.925

No existen restricciones de ningún tipo sobre las partidas incluidas en el rubro.

(8) Otros activos y pasivos financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

8.1) Otros activos financieros a valor razonable

	Nivel	Corrientes 30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Cuotas de fondos de inversión	1	959.747	25.256
Totales		959.747	25.256

Cuotas de fondos de inversión

	N° Cuotas	Valor cuota	30/06/2019 M\$	N° Cuotas	Valor cuota	31/12/2018 M\$
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	2.128	24.216,5487	51.533	13	40.478,2306	526
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	218	32.632,1477	7.114	143	33.290,0858	4.761
MBI BP-Deuda Fondo de Inversión	44.608	11.171,6325	498.344	-	-	-
MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión	-	-	-	5	876,3157	3.044
MBI Peru Fondo de Inversión	1	11,5926	8	1	10,8813	7
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	8.699	35.430,1622	308.207	-	-	-
MBI Oportunidades Fondo De Inversión	1	24.015,0046	24	1	15.602,4281	16
MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión	1.978	1.120,3073	2.216	1.978	1.051,2792	2.079
MBI Deuda Total Fondo de Inversión	7.940	11.624,8103	92.301	-	-	-
MBI Deuda Latam Fondo de Inversión	-	-	-	12.491	1.186,6739	14.823
Totales			959.747			25.256

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(8) Otros activos y pasivos financieros, Continuación**8.2) Otros activos financieros a costo amortizado**

	Corrientes	
	30/06/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Simultanea por cobrar	-	43.588
Pacto por cobrar	-	637.373
Totales	-	680.961

Al 30 de junio de 2019

La Sociedad no posee inversiones en pactos por cobrar ni simultaneas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2018

Simultaneas por cobrar

	Cantidad	Plazo	Tasa	Monto
Itaucorp	6.737.886	90 días	0,36%	43.588
Totales				43.588

Pactos por cobrar

N° contrato	Fecha contratación	Plazo	Tasa	Monto Histórico	Intereses	Monto
11023	27/12/2018	6 días	0,25%	637.161	212	637.373
Totales				637.161	212	637.373

(9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Remuneración por cobrar fondos administrados	1.608.952	911.357
Anticipo Proveedores	139	3.419
Otras cuentas por cobrar	13.289	37
Totales	1.622.380	914.813

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha realizado deterioro de las cuentas por cobrar como se indica en la nota 3(e). Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
MBI Inversiones S.A.	1.657	3.848
MBI Servicios Externos Limitada	1.619	1.701
Energía Cerro el Morado S.A.	371	607
Centro Comercial Plaza América SpA	73	72
MBI Corredores de Bolsa S.A.	174	60
Totales	3.894	6.288

La Sociedad ha considerado la operatoria del negocio e historia del comportamiento de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por lo cual ha determinado que no tuvo efecto significativo, para reconocer una provisión por pérdidas esperadas, debido a que corresponde a cuentas de Sociedades del Holding MBI.

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	27.443	12.523
MBI Inversiones S.A.	-	83.300
MBI Servicios Externos Limitada	1.404	2.930
Totales	28.847	98.753

(c) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	30/06/2019		31/12/2018	
				Montos M\$	Efecto en resultados (cargos) abonos M\$	Montos M\$	Efecto en resultados (cargos) abonos M\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	96.921.130-0	Matriz común	Compra operaciones Servicios	2.615.489	1.876	7.818.586	339
MBI Corredores de Bolsa S.A.	96.921.130-0	Matriz común	Administrativos	75.174	(75.174)	140.018	(140.018)
MBI Servicios Externos Ltda.	76.232.869-0	Matriz común	Asesorías y servicio de personal	230.930	(230.930)	492.725	(492.725)
MBI Inversiones S.A.	76.023.608-K	Matriz común	Comisión de distribución	540.000	(540.000)	890.000	(890.000)

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, continuación

Todas las transacciones que la Administración mantiene con sus partes relacionadas, corresponden principalmente asesorías, departamento de estudios, auditoría y pago de comisiones por la intermediación que realizan los relacionados para la colocación de los instrumentos financieros.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

(d) Remuneraciones y beneficios pagados al personal clave de la Sociedad

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	30/06/2018 M\$
Remuneraciones del personal	161.704	157.957
Gratificaciones	2.114	1.967
Aguinaldos	-	-
Bonos	-	-
Totales	<u>163.818</u>	<u>159.924</u>

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 18 trabajadores.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(11) Propiedades, planta y equipos

La composición y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2019, es el siguiente:

2019	Activo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo neto M\$
Construcción y obras de infraestructura	736.491	(193.591)	542.900
Otros activos fijos	149.526	(81.830)	67.696
Saldo final al 30 de junio de 2019	<u>886.017</u>	<u>(275.421)</u>	<u>610.596</u>
	Construcción y obras de infraestructura M\$	Otros activos fijos M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	536.843	63.270	600.113
Adiciones	19.423	17.812	37.235
Enajenaciones	-	-	-
Gastos por depreciación	(13.366)	(13.386)	(26.752)
Saldo final al 30 de junio de 2019	<u>542.900</u>	<u>67.696</u>	<u>610.596</u>

La composición y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

2018	Activo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo neto M\$
Construcción y obras de infraestructura	717.068	(180.225)	536.843
Otros activos fijos	131.714	(68.444)	63.270
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>848.782</u>	<u>(248.669)</u>	<u>600.113</u>
	Construcción y obras de infraestructura M\$	Otros activos fijos M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	481.610	41.316	522.926
Adiciones	69.959	40.459	110.418
Enajenaciones	-	-	-
Gastos por depreciación	(14.726)	(18.505)	(33.231)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>536.843</u>	<u>63.270</u>	<u>600.113</u>

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**(a) Impuestos corrientes**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en Nota 3(i), según el siguiente detalle:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Provisión Impuesto a la Renta 27% 2019 y 2018	<u>(991.393)</u>	<u>(1.268.539)</u>
Subtotales	<u>(991.393)</u>	<u>(1.268.539)</u>
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	850.944	1.355.594
Crédito por donaciones	-	-
Impuesto por pagar año anterior	<u>87.055</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>938.009</u>	<u>1.355.594</u>
Impuestos por pagar / recuperar	<u>(53.394)</u>	<u>87.055</u>

(b) Resultado por impuestos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	30/06/2018 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto ejercicio corriente	991.393	660.050
Impuesto ejercicios anteriores.	<u>-</u>	<u>7.741</u>
Subtotales	<u>991.393</u>	<u>667.791</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias no imponibles.	-	-
Otras diferencias temporales	<u>905</u>	<u>(22.043)</u>
Subtotales	<u>905</u>	<u>(22.043)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>992.298</u>	<u>645.748</u>

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto de impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Conceptos	30/06/2019					31/12/2018				
	Activos M\$	Pasivos M\$	Efecto resultado M\$	Efecto patrimonio M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Efecto resultado M\$	Efecto patrimonio M\$	Neto M\$
Provisión vacaciones	13.445	-	(522)	-	(522)	13.967	-	2.282	-	2.282
Activo fijo	66.898	(39.672)	(383)	-	(383)	63.255	(35.646)	3.671	-	3.671
Inversiones disponibles	-	-	-	-	-	-	-	12.087	-	12.087
Gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	-	14.108	-	14.108
Impuesto diferido años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total neto	80.343	(39.672)	(905)	-	(905)	77.222	(35.646)	32.148	-	32.148

(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	30/06/2018 M\$
Utilidad antes de impuestos	3.721.662	2.512.303
Impuesto a la renta teórico	1.004.849	678.322
Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros	905	(1.920)
Efecto impositivo de diferencias temporales	(13.456)	181.962
Efecto cambio tasa	-	-
Otros conceptos	-	(212.616)
Gasto por impuestos a las Utilidades	992.298	645.748
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Tasa impositiva diferencias permanentes y otros	(0,34)%	(1,30)%
Tasa efectiva	26,66%	25,70%

(13) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Proveedores	14.617	21.348
Honorarios por pagar	23	15
Facturas por pagar	117.696	193.474
Acreedores varios	285	-
Totales	132.621	214.837

El saldo total de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a 30 días.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(14) Provisiones corrientes por beneficios a empleados

El movimiento de provisiones al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detalla continuación:

2019	Bonos del Personal M\$	Beneficios al personal M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	307.728	51.730	359.458
Constitución de provisiones	260.000	49.795	309.795
Liberación de provisiones	(307.728)	(51.730)	(385.801)
Saldo final al 30 de junio de 2019	<u>260.000</u>	<u>49.795</u>	<u>309.795</u>
2018			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	342.521	43.280	385.801
Constitución de provisiones	307.728	51.730	359.458
Liberación de provisiones	(342.521)	(43.280)	(385.801)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>307.728</u>	<u>51.730</u>	<u>359.458</u>

(15) Otros pasivos no financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
IVA débito fiscal	109.991	74.061
Impuesto único a trabajadores	11.572	8.380
Impuesto segunda categoría	96	209
Pagos provisionales por pagar	122.461	118.560
AFP y cajas de previsión	<u>11.929</u>	<u>9.634</u>
Totales	<u>256.049</u>	<u>210.844</u>

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(16) Capital emitido

(a) Capital

El capital de la Sociedad asciende al 30 de junio de 2019 a la suma de M\$440.464, (M\$440.464 ejercicio 31 de diciembre de 2018), y está compuesto de 10.000 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

(b) Distribución de accionistas

Accionistas	30/06/2019		31/12/2018	
	Nº acciones	%	Nº acciones	%
MBI S.A.	9.999	99,99	9.999	99,99
MBI Servicios Financieros Ltda.	1	0,01	1	0,01
Totales	10.000	100,00	10.000	100,00

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital social está representado por 10.000 acciones, de una sola serie, cuyo valor nominal asciende a \$254.645,90 por acción año 2019 y \$149.709,50 por acción año 2018.

(c) Provisión dividendos mínimos

MBI Administradora General de Fondos S.A., ha definido su política de dividendo en Nota 3(g), la cual indica que de acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal, la Sociedad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ha pagado dividendos provisorios por un monto M\$1.594.549 correspondiente al 58,42% de las utilidades líquidas y M\$2.572.144 correspondiente al 74,94% de las utilidades líquidas en cada ejercicio respectivamente.

El detalle da dicha distribución y pago se indica a continuación:

(i) Año 2019

En Sesión de Directorio de fecha 28 de enero de 2019, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2019 ascendente a M\$470.000, el cual se pagó con fecha 14 de febrero de 2019.

En Sesión de Directorio de fecha 29 de marzo de 2019, el Directorio acordó distribuir un dividendo de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2019 ascendente a M\$714.549 y un dividendo definitivo por cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$85.451, el cual se pagó con fecha 10 de abril de 2019.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(16) Capital emitido, continuación

(c) Provisión dividendos mínimos, continuación

En Sesión de Directorio de fecha 28 de mayo de 2019, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2019 ascendente a M\$410.000, el cual se pagó con fecha 06 de junio de 2019.

(ii) Año 2018

En Sesión de Directorio de fecha 27 de noviembre de 2018, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$220.000, el cual se pagó con fecha 18 de diciembre de 2018.

En Sesión de Directorio de fecha 27 de septiembre de 2018, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$650.000, el cual se pagó con fecha 04 de octubre de 2018.

En Sesión de Directorio de fecha 28 de junio de 2018, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$400.040, el cual se pagó con fecha 18 de julio de 2018.

En Sesión de Directorio de fecha 30 de mayo de 2018, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$950.095, el cual se pagó con fecha 07 de junio de 2018.

En Sesión de Directorio de fecha 28 de febrero de 2018, el Directorio acordó distribuir un dividendo definitivo de MBI Administradora General de Fondos S.A con cargo a resultado del ejercicio 2017 ascendente a M\$247.991, y un dividendo provisorio con cargo a resultado del ejercicio 2018 ascendente a M\$352.009, el cual se pagó con fecha 22 de marzo de 2018.

En Sesión de Directorio de fecha 28 de diciembre de 2017, el Directorio acordó distribuir un dividendo provisorio de MBI Administradora General de Fondos S.A. con cargo a resultado del ejercicio 2017 ascendente a M\$1.235.000, el cual se pagó con fecha 15 de enero de 2018.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(16) Capital emitido, continuación

(d) Utilidades acumuladas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

	30/06/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Saldo inicial	835.355	1.482.990
Utilidad del ejercicio	2.729.364	3.407.500
Dividendos definitivos	(85.451)	(1.482.991)
Dividendos provisorios	(1.594.549)	(2.572.144)
Totales	<u>1.884.719</u>	<u>835.355</u>

(e) Gestión de capital

(i) Patrimonio mínimo

La gestión del patrimonio mínimo que debe mantener MBI Administradora General de Fondos S.A. se basa en el cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 4, letra c) de la Ley N°20.712 (capital pagado no inferior o su equivalente a UF 10.000).

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF91.260,14 y una cartera de activos financieros de UF34.395,47 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(16) Capital emitido, continuación**(e) Gestión de capital, continuación****(ii) Patrimonio depurado**

Patrimonio Mínimo	M\$
Activos	3.327.165
Menos activos intangibles	-
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	(3.894)
Activos para garantizar compromisos de terceros	-
Partidas pendientes de cobro plazo mayor o igual a 30 días	(13.428)
Pasivos	<u>(780.706)</u>
Total patrimonio mínimo	<u>2.529.137</u>
UF al 30 de junio de 2019	27.903,30
UF 10.000	90.639,35
Inversiones en bienes corporales muebles no puede representar más 25% de patrimonio determinado	
Total inversiones en bienes corporales muebles	145.766
25% del patrimonio determinado	632.284
Excede del Patrimonio	(486.518)

(17) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2019, 2018 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	01/01/2019	01/01/2018	01/04/2019	01/04/2018
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones fijas fondos de inversión públicos	4.583.558	3.951.448	2.340.530	2.073.662
Comisiones variables fondos de inversión públicos	1.610.012	603.779	826.363	30.107
Comisiones Variables Fondos de Inversion Publicos APV	26.755	3.997	13.591	3.997
Comisiones Fijas Fondos de Inversión públicos APV	<u>863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>6.221.188</u>	<u>4.559.224</u>	<u>3.180.484</u>	<u>2.107.766</u>

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(18) Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2019, 2018 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Utilidades por cuotas fondos mutuos	3.339	4.876	1.538	2.476
Dividendos	709	40	709	40
Utilidad venta acciones	-	-	-	-
Intereses y reajustes ganados	12.326	32.902	9.862	16.682
Totales	<u>16.374</u>	<u>37.818</u>	<u>12.109</u>	<u>19.198</u>

(19) Diferencias de cambio

Al 30 de junio de 2019, 2018 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2019 y 2018, las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Venta de dólares	(13.533)	(13.318)	(12.057)	(332)
Reajustes	-	(517)	-	943
Totales	<u>(13.533)</u>	<u>(13.835)</u>	<u>(12.057)</u>	<u>611</u>

(20) Costo de venta

Al 30 de junio de 2019, 2018 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Gastos custodia	(2.393)	(2.393)	(1.311)	(1.352)
Gastos de informática	(44.297)	(45.726)	(19.679)	(28.850)
Asesorías	(50.821)	(40.656)	(25.318)	(26.017)
Comisión terceros	(629.045)	(521.960)	(318.299)	(279.753)
Comisión de distribución	(540.000)	(400.000)	(270.000)	(210.000)
Total costo de venta	<u>(1.266.556)</u>	<u>(1.010.735)</u>	<u>(634.607)</u>	<u>(545.972)</u>

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(21) Gastos de administración

Al 30 de junio de 2019, 2018 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	01/01/2019 30/06/2019 M\$	01/01/2018 30/06/2018 M\$	01/04/2019 30/06/2019 M\$	01/04/2018 30/06/2018 M\$
Remuneraciones y gastos del personal:				
Remuneraciones del personal	(759.532)	(611.269)	(399.314)	(326.485)
Otros gastos del personal	(58.099)	(56.685)	(29.165)	(28.435)
Total remuneraciones y gastos del personal	(817.631)	(667.954)	(428.479)	(354.920)
Gastos generales de administración:				
Gastos de administración	(166)	(17)	(14)	(17)
Gastos de oficinas	(51.091)	(61.875)	(25.389)	(43.955)
Publicidad	(64.634)	(75.202)	(40.417)	(56.702)
Gastos legales	(342)	(2.387)	(283)	(761)
Honorarios	(1.267)	-	(111)	-
Servicios Externos	(230.930)	(204.760)	(115.162)	(101.713)
Gastos de representación	(2.640)	(1.809)	(1.486)	(1.192)
Gastos de los fondos	(3.856)	(5.157)	-	(9.919)
Patentes y contribuciones	(12.508)	(6.606)	(1.596)	(3.090)
Depreciación	(26.752)	(16.059)	(13.757)	(7.290)
Otros gastos generales	(23.048)	(16.777)	(13.925)	(1.766)
Total gastos generales de administración	(417.234)	(390.649)	(212.140)	(226.405)
Total gastos de administración	(1.234.865)	(1.058.603)	(640.619)	(581.325)

(22) Contingencias y compromisos**(a) Activos contingentes**

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(b) Pasivos contingentes

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(c) Garantía de fondos

La Sociedad constituyó las siguientes pólizas de garantía, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(22) Contingencias y compromisos, continuación

(c) Garantía de fondos, continuación

Rut beneficiario	Nombre Fondo	Aseguradora	N° póliza	Vencimiento	Monto	Moneda
76.336.002-4	MBI BEST IDEAS LATAM FI	ASPOR	01-23-010176	10-ene-20	10.000	UF
76.023.598-9	MBI ARBITRAGE FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090627	10-ene-20	66.265	UF
76.119.142-k	MBI GLOBAL FI	ASPOR	01-23-010172	10-ene-20	34.177	UF
76.052.365-8	MBI DEUDA PLUS FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090625	10-ene-20	95.568	UF
76.052.357-7	MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FI	ASPOR	01-23-010174	10-ene-20	26.584	UF
76.077.540-1	MBI OPORTUNIDADES FI	ASPOR	01-23-010173	10-ene-20	10.000	UF
76.359.912-4	MBI-BP DEUDA FI	ASPOR	01-23-010175	10-ene-20	10.000	UF
76.464.001-2	MBI DEUDA TOTAL FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090621	10-ene-20	17.796	UF
76.543.218-9	MBI DEUDA EMERGENTE FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090623	10-ene-20	10.000	UF
76.543.221-9	MBI DEUDA LATAM FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090622	10-ene-20	17.525	UF
76.470.521-1	MBI DEUDA ALTERNATIVA FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090626	10-ene-20	29.705	UF
76.596.643-4	MBI PERÚ FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090624	10-ene-20	10.000	UF
76.756.963-7	MBI RENDIMIENTO TOTAL FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090620	10-ene-20	17.553	UF
76.797.452-3	MBI DEUDA PRIVADA FI	AVAL CHILE SEGUROS	3012019090628	10-ene-20	11.818	UF

(23) Sanciones

(a) De la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018., la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) De otras autoridades administrativas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(24) Medio ambiente

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

(25) Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, en la Sociedad no existen hechos relevantes.

(26) Hechos posteriores

Con fecha 01 de agosto de 2019 la sociedad Administradora del Fondo acordó iniciar la liquidación de MBI Deuda Emergente Fondo de Inversión, de conformidad a lo establecido en el numeral 3 de la letra H) del Reglamento Interno del Fondo, proceso que finalizará el 31 de mayo de 2020.

Entre el 1 de julio y la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios no existen otros hechos posteriores que pueden afectar significativamente los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.