

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

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, 31  
de diciembre de 2017, y por los periodos de nueve  
meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

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

**CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

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

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

Estados de Situación Financiera  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



| <b>Activos</b>                                              | <b>Notas</b> | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>31/12/2017<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos corrientes:                                         |              |                           |                           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                         | 7            | 468.377                   | 1.073.279                 |
| Otros activos financieros                                   | 8            | 2.013.208                 | 533.342                   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar             | 9            | 764.951                   | 1.302.247                 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                 | 10           | 4.448                     | 2.323                     |
| Activos por impuestos corrientes                            | 12           | 12.416                    | -                         |
| Total activos corrientes                                    |              | 3.263.400                 | 2.911.191                 |
| Activos no corrientes:                                      |              |                           |                           |
| Propiedades, planta y equipos                               | 11           | 522.082                   | 522.926                   |
| Activos por impuestos diferidos                             | 12           | 31.394                    | 9.428                     |
| Total activos no corrientes                                 |              | 553.476                   | 532.354                   |
| Total activos                                               |              | 3.816.876                 | 3.443.545                 |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                 |              |                           |                           |
| Pasivos corrientes:                                         |              |                           |                           |
| Otros pasivos Financieros                                   | 8            | 1.370.652                 | -                         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar     | 13           | 160.495                   | 234.331                   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente       | 10           | 37.699                    | 10.916                    |
| Pasivos por impuestos corrientes, no corriente              | 12           | -                         | 502.758                   |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados       | 14           | 381.870                   | 385.801                   |
| Otros pasivos no financieros                                | 15           | 242.423                   | 165.009                   |
| Total pasivos corrientes                                    |              | 2.193.139                 | 1.298.815                 |
| Total pasivos                                               |              | 2.193.139                 | 1.298.815                 |
| Patrimonio:                                                 |              |                           |                           |
| Capital emitido                                             | 16           | 440.464                   | 440.464                   |
| Ganancias/(pérdidas) acumuladas                             | 16           | 961.997                   | 1.482.990                 |
| Prima de emisión                                            |              | 215.879                   | 215.879                   |
| Otras reservas                                              |              | 5.397                     | 5.397                     |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |              | 1.623.737                 | 2.144.730                 |
| Participación no controladoras                              |              | -                         | -                         |
| Total patrimonio                                            |              | 1.623.737                 | 2.144.730                 |
| Total pasivos y patrimonio                                  |              | 3.816.876                 | 3.443.545                 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017



|                                                                                          | Notas | 01/01/2018<br>30/09/2018<br>M\$          | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>M\$          | 01/07/2018<br>30/09/2018<br>M\$          | 01/07/2017<br>30/09/2017<br>M\$          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                       | 17    | 6.800.779                                | 5.717.274                                | 2.241.556                                | 2.089.636                                |
| Costo de ventas                                                                          | 20    | <u>(1.590.787)</u>                       | <u>(1.101.694)</u>                       | <u>(580.052)</u>                         | <u>(394.748)</u>                         |
| Ganancia bruta                                                                           |       | <u>5.209.992</u>                         | <u>4.615.580</u>                         | <u>1.661.504</u>                         | <u>1.694.888</u>                         |
| Otros ingresos                                                                           |       | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Gastos de administración                                                                 | 21    | (1.617.289)                              | (1.451.781)                              | (558.686)                                | (485.175)                                |
| Otras pérdidas/ganancias                                                                 |       | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Ganancias de actividades operacionales                                                   |       | <u>3.592.703</u>                         | <u>3.163.799</u>                         | <u>1.102.818</u>                         | <u>1.209.713</u>                         |
| Ingresos financieros                                                                     | 18    | 113.388                                  | 18.586                                   | 75.571                                   | 9.188                                    |
| Costos financieros                                                                       |       | (67.954)                                 | (1.806)                                  | (66.389)                                 | (531)                                    |
| Diferencias de cambios                                                                   | 19    | <u>(8.529)</u>                           | <u>111</u>                               | <u>5.305</u>                             | <u>1.294</u>                             |
| Ganancia antes de impuestos                                                              |       | <u>3.629.608</u>                         | <u>3.180.690</u>                         | <u>1.117.305</u>                         | <u>1.219.664</u>                         |
| Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas                             | 12    | <u>(965.466)</u>                         | <u>(815.371)</u>                         | <u>(319.718)</u>                         | <u>(296.709)</u>                         |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas                                           |       | <u>2.664.142</u>                         | <u>2.365.319</u>                         | <u>797.587</u>                           | <u>922.955</u>                           |
| Ganancia/(pérdida) procedente de operaciones discontinuadas                              |       | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Ganancia                                                                                 |       | <u>2.664.142</u>                         | <u>2.365.319</u>                         | <u>797.587</u>                           | <u>922.955</u>                           |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora                                |       | 2.664.142                                | 2.365.319                                | 797.587                                  | 922.955                                  |
| Ganancia por acción diluida procedente de operaciones discontinuadas                     |       | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Ganancia                                                                                 |       | <u>2.664.142</u>                         | <u>2.365.319</u>                         | <u>797.587</u>                           | <u>922.955</u>                           |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas                                    |       | <u>266,4142</u>                          | <u>236,5319</u>                          | <u>79,7587</u>                           | <u>92,2955</u>                           |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas                                 |       | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Ganancia por acción básica                                                               |       | <u>266,4142</u>                          | <u>236,5319</u>                          | <u>79,7587</u>                           | <u>92,2955</u>                           |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                                                      |       | <b>01/01/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/01/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> | <b>01/07/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/07/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> |
| Utilidad del ejercicio                                                                   |       | 2.664.142                                | 2.365.319                                | 797.587                                  | 922.955                                  |
| 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                                                                 |       | <u>2.664.142</u>                         | <u>2.365.319</u>                         | <u>797.587</u>                           | <u>922.955</u>                           |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017



|                                                                                                                                   | Nota  | Capital<br>emitido<br>M\$ | Prima de<br>emisión<br>M\$ | Otras<br>reservas<br>M\$ | Ganancias<br>(pérdida)<br>acumulada<br>M\$ | Total<br>patrimonio<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018                                                                                               |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 1.482.990                                  | 2.144.730                  |
| Saldo inicial re-expresado                                                                                                        |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 1.482.990                                  | 2.144.730                  |
| Cambios en patrimonio:                                                                                                            |       |                           |                            |                          |                                            |                            |
| Resultado integral                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Ganancia/(pérdida)                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | 2.664.142                                  | 2.664.142                  |
| Otros resultados integral                                                                                                         |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Resultado integral                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Emisión de patrimonio                                                                                                             |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Dividendos distribuidos                                                                                                           | 17(a) | -                         | -                          | -                        | (3.185.135)                                | (3.185.135)                |
| 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                                                                                                    |       | -                         | -                          | -                        | (520.993)                                  | (520.993)                  |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2018                                                                                           |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 961.997                                    | 1.623.737                  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017



|                                                                                                                                   | Nota  | Capital<br>emitido<br>M\$ | Prima de<br>emisión<br>M\$ | Otras<br>reservas<br>M\$ | Ganancias<br>(pérdida)<br>acumulada<br>M\$ | Total<br>patrimonio<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017                                                                                               |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 155.983                                    | 817.723                    |
| Saldo inicial re-expresado                                                                                                        |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 155.983                                    | 817.723                    |
| Cambios en patrimonio:                                                                                                            |       |                           |                            |                          |                                            |                            |
| Resultado integral                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Ganancia/(pérdida)                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | 2.365.319                                  | 2.365.319                  |
| Otros resultados integral                                                                                                         |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Resultado integral                                                                                                                |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Emisión de patrimonio                                                                                                             |       | -                         | -                          | -                        | -                                          | -                          |
| Dividendos distribuidos                                                                                                           | 17(a) | -                         | -                          | -                        | (1.499.911)                                | (1.499.911)                |
| 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                                                                                                    |       | -                         | -                          | -                        | 865.408                                    | 865.408                    |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2017                                                                                           |       | 440.464                   | 215.879                    | 5.397                    | 1.021.391                                  | 1.683.131                  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Flujos de Efectivo  
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017



|                                                                                | Notas | 01/01/2018<br>30/09/2018<br>M\$ | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>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         |       | 8.598.829                       | 6.102.288                       |
| Otros cobros por actividades de operación                                      |       | -                               | -                               |
| Clases de pagos:                                                               |       |                                 |                                 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                    |       | (2.623.514)                     | (1.195.622)                     |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                          |       | (648.895)                       | (618.331)                       |
| Pago procedentes de contratos mantenidos para intermediación                   |       | -                               | (669.350)                       |
| Otros pagos por actividades de operación                                       |       | -                               | -                               |
| Intereses pagados                                                              |       | -                               | -                               |
| Intereses recibidos                                                            |       | -                               | -                               |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)                               |       | (2.649.907)                     | (1.328.955)                     |
| Otras salidas/entradas de efectivo                                             |       | -                               | -                               |
| Flujos de efectivo netos originados por actividades de la operación            |       | <u>2.676.513</u>                | <u>2.290.030</u>                |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:    |       |                                 |                                 |
| Compras de propiedades, planta y equipo                                        | 11    | (22.096)                        | (8.623)                         |
| Otras salidas/entradas de efectivo                                             |       | <u>(74.224)</u>                 | <u>(709.382)</u>                |
| Flujos de efectivo netos utilizados/originados por actividades de inversión    |       | <u>(96.320)</u>                 | <u>(718.005)</u>                |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación: |       |                                 |                                 |
| Dividendos pagados                                                             |       | (3.185.135)                     | (1.499.911)                     |
| Dividendos recibidos                                                           |       | <u>40</u>                       | <u>163</u>                      |
| Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento                       |       | <u>(3.185.095)</u>              | <u>(1.499.748)</u>              |
| Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo                          |       | <u>(604.902)</u>                | <u>72.277</u>                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período                   |       | <u>1.073.279</u>                | <u>170.284</u>                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período                       | 7     | <u>468.377</u>                  | <u>242.561</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 .....                      | 14 |
| (4) Cambios contables.....                                        | 22 |
| (5) Gestión del riesgo .....                                      | 22 |
| (6) Activos y pasivos financieros por categoría.....              | 29 |
| (7) Efectivo y equivalentes al efectivo.....                      | 29 |
| (8) Otros activos y pasivos financieros .....                     | 30 |
| (9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....         | 31 |
| (10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....    | 31 |
| (11) Propiedades, planta y equipos.....                           | 33 |
| (12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....              | 34 |
| (13) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 35 |
| (14) Provisiones corrientes por beneficios a empleados .....      | 36 |
| (15) Otros pasivos no financieros .....                           | 36 |
| (16) Capital emitido .....                                        | 37 |
| (17) Ingresos de actividades ordinarias .....                     | 40 |
| (18) Ingresos financieros.....                                    | 41 |
| (19) Diferencias de cambio .....                                  | 41 |
| (20) Costo de venta.....                                          | 41 |
| (21) Gastos de administración .....                               | 42 |
| (22) Contingencias y compromisos, continuación.....               | 43 |
| (23) Sanciones.....                                               | 43 |
| (24) Medio ambiente .....                                         | 43 |
| (25) Hechos relevantes .....                                      | 43 |
| (26) Hechos posteriores .....                                     | 43 |



## MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



### (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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

| Accionista                      | Rut          | 2018   | 2017   |
|---------------------------------|--------------|--------|--------|
|                                 |              | %      | %      |
| 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  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



### (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 septiembre de 2018 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 Fondos 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 12 de abril de 2018.
  - 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.

## MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 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 09 de junio de 2016.
- 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 21 de agosto de 2017.
- 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 24 de octubre de 2017.

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  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(1) Información general de la Administradora, continuación**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad administra fondos, cuyos patrimonios son:

|                                              |       | 30/09/2018  | 31/12/2017  |
|----------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| MBI Arbitrage Fondo de Inversión             | M\$   | 184.588.918 | 150.441.867 |
| MBI Global Fondo de Inversión                | MUS\$ | 151.058     | 103.743     |
| MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión      | MUS\$ | 40.940      | 41.985      |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión            | M\$   | 265.477.034 | 210.973.297 |
| MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión | MUS\$ | 113.222     | 112.559     |
| MBI Oportunidades Fondo de Inversión         | M\$   | 8.046.860   | 18.298.641  |
| MBI-BP Deuda Fondo de Inversión              | M\$   | 16.194.783  | 17.641.876  |
| MBI Deuda Total Fondo de Inversión           | M\$   | 44.919.761  | 11.442.860  |
| MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión     | M\$   | 79.054.430  | 68.075.589  |
| MBI Deuda Emergente Fondo de Inversión       | M\$   | 3.739.973   | 6.107.053   |
| MBI Deuda Latam Fondo de Inversión           | M\$   | 46.655.842  | 33.174.470  |
| MBI Perú Fondo de Inversión                  | MUS\$ | 9.328       | 8.896       |
| MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión     | M\$   | 48.063.345  | 31.033.717  |
| MBI Deuda Privada Fondo de Inversión         | M\$   | 28.482.430  | 5.381.926   |

**(2) Bases de preparación****(a) Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de MBI Administradora General de Fondos S.A. al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actualmente Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, fueron aprobados en sesión ordinaria de Directorio con fecha 27 de noviembre de 2018.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados en sesión de Directorio con fecha 29 de marzo de 2018.

**(b) Período cubierto**

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

**(2) Bases de preparación, continuación**

**(c) Bases de medición**

Los estados financieros 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 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:

|       | 30/09/2018 | 30/09/2017 | 31/12/2017 |
|-------|------------|------------|------------|
|       | \$         | \$         | \$         |
| Dólar | 660,42     | 637,93     | 614,75     |
| UF    | 27.357,45  | 26.656,79  | 26.798,14  |

**(e) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros 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 ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2018, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

**(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.

### **(3) Políticas contables significativas**

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

#### **(a) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene se reconocen según lo establecido en NIIF 9 de acuerdo a lo siguiente:

##### **(i) Activos financieros no derivados**

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se acepta las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

##### **(i.1) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente 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 Sociedad, 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 Sociedad.

**(3) Políticas contables significativas, continuación**

**(a) Instrumentos financieros, continuación**

**(i) Activos financieros no derivados, continuación**

**(i.2) 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.

**(ii) Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus pasivos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones contractuales del instrumento.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

**(b) 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".

**(c) Deterioro de valor de activos no financieros**

A la fecha de cada cierre de los presentes Estados Financieros, MBI Administradora General de Fondos S.A. revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, MBI Administradora General de Fondos S.A. calcula el monto.

**(3) Políticas contables significativas, continuación**

**(c) Deterioro de valor de activos no financieros, continuación**

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontaran a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

**(d) 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 Sociedad 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:

| <b>Detalle</b>                            | <b>Vida útil de bienes adquiridos</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 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**

**(e) 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 Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

**(f) 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 Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

**(3) Políticas contables significativas, continuación**

**(f) 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<br>Integrado<br>% |
|------|--------------------------------|
| 2014 | 21,0                           |
| 2015 | 22,5                           |
| 2016 | 24,0                           |
| 2017 | 25,5                           |
| 2018 | 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.

**(g) 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".

**(h) Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha de balance.

El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos.
- El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha de balance.
- Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(3) Políticas contables significativas, continuación**

**(h) Ingresos de actividades ordinarias, continuación**

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.

**(i) 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.

**(j) Nuevos pronunciamientos contable**

**(i) Normas y modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017**

| Enmiendas a NIIFs                                                                                               |                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.                                                        | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada. |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.                                 | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. 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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(3) Políticas contables significativas, continuación**

**(j) Nuevos pronunciamientos contable, continuación**

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

| <b>Nuevas NIIF</b>                                                                                                                                                                                                               | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>                                                                                                                                                                                          | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>                                                                                                                                          | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>                                                                                                                                                                                                   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.          |
| NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>                                                                                                                                                                                              | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| <b>Nuevas Interpretaciones</b>                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                         |
| CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>                                                                                                                                            | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios                                                                                                                                                                          | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| <b>Enmiendas a NIIFs</b>                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                         |
| NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos                                                                                                                                                         | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i> ).                                                                                                                  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.                                                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                         |
| NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.                                                                                         | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                         |
| NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa                                                                                                                                                                           | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.             | Fecha efectiva diferida indefinidamente.                                                                                                                                |
| NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.                                                                     |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.                                                                                                                                          | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. 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**

**(j) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

Anticipación NIIF 9

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

La Sociedad, ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero.

NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros. Específicamente, NIIF 9 exige que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja y banco contractuales de los activos financieros. Como es exigido por NIIF 9, los instrumentos de deuda son medidos a costo amortizado si y solo si (i) el activo es mantenido dentro del modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de caja contractuales y (ii) los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto total adeudado. Si uno de los criterios no se cumple, los instrumentos de deuda son clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Sin embargo, la Sociedad podría elegir designar en el reconocimiento inicial de un instrumento de deuda que cumpla con los criterios de costo amortizado para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un descalce contable. En el período actual, la Sociedad no ha decidido designar medir a valor razonable con cambios en resultados ningún instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado.

Los instrumentos de deuda que son posteriormente medidos a costo amortizado están sujetos a deterioro.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) son clasificadas y medidas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que el instrumento de patrimonio no sea mantenido para negociación y es designado por la Administradora para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Si el instrumento de patrimonio es designado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, todas las pérdidas y ganancias de su valorización, excepto por los ingresos por dividendos los cuales son reconocidos en resultados de acuerdo con NIC 18, son reconocidas en otros resultados integrales y no serán posteriormente reclasificados a resultados.

La aplicación de NIIF 9 ha sido reflejada en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**(4) Cambios contables**

Durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2018, 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 Cumplimiento 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:

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 MBI Administradora General de Fondos S.A. y MBI Inversiones S.A.
- Instrumentos de renta variable local e internacional
- Instrumentos de deuda local e internacional.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(5) Gestión del riesgo, continuación**

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondos Mutuos.

| <b>Entidad</b>                     | <b>N°<br/>Cuotas</b> | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>31/12/2017<br/>M\$</b> |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Fondo Mutuo Security Plus, Serie C | 164,418              | 428.822                   | 1.019.168                 |
| Totales                            |                      | 428.822                   | 1.019.168                 |

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los recursos financieros de la Sociedad, se encuentran invertidos en cuotas de Fondos de Inversiones.

| <b>Cuotas de Fondos de Inversión<br/>Entidad</b> | <b>N°<br/>Cuotas</b> | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>31/12/2017<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| MBI Arbitrage Fondo de Inversión                 | 156                  | 5.472                     | 46.634                    |
| MBI Global Fondo de Inversión                    | -                    | -                         | 11.180                    |
| MBI Deuda Latam Fondo de Inversión               | 12.491               | 14.144                    | -                         |
| MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión          | -                    | -                         | -                         |
| MBI-BP Deuda Fondo de Inversión                  | -                    | -                         | -                         |
| MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión     | 40.707               | 1.425.466                 | -                         |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión                | -                    | -                         | 203.313                   |
| MBI Oportunidades Fondo De Inversión             | 1                    | 20                        | 55                        |
| MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión         | -                    | -                         | -                         |
| MBI Deuda Total Fondo de Inversión               | -                    | -                         | 348                       |
| MBI Deuda Privada Fondo de Inversión             | -                    | -                         | 271.812                   |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión                | 15.015               | 498.881                   | -                         |
| Totales                                          |                      | 1.943.983                 | 533.342                   |

**(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.



(5) **Gestión del riesgo, continuación**

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

(ii) Riesgo de mercado, continuación

(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 los 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.

| Detalle                                      | Rating | Exposición al<br>30/09/2018 |       | Exposición al<br>31/12/2017 |       |
|----------------------------------------------|--------|-----------------------------|-------|-----------------------------|-------|
|                                              |        | M\$                         | %     | M\$                         | %     |
| Fondos Mutuos                                | (*)    | 428.822                     | 18,07 | 1.019.168                   | 65,65 |
| MBI Arbitrage Fondo de Inversión             |        | 5.472                       | 0,23  | 46.634                      | 3,00  |
| MBI Global Fondo de Inversión                |        | -                           | -     | 11.180                      | 0,72  |
| MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión      |        | -                           | -     | -                           | -     |
| MBI-BP Deuda Fondo de Inversión              |        | -                           | -     | -                           | -     |
| MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión |        | 1.425.466                   | 60,08 | -                           | -     |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión            |        | 498.881                     | 21,02 | 203.313                     | 13,10 |
| MBI Oportunidades Fondo De Inversión         |        | 20                          | 0,01  | 55                          | 0,01  |
| MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión     | (**)   | -                           | -     | -                           | -     |
| MBI Deuda Total Fondo de Inversión           |        | -                           | -     | 348                         | 0,02  |
| MBI Deuda Privada Fondo de Inversión         |        | -                           | -     | 271.812                     | 17,50 |
| MBI Deuda Latam Fondo de Inversión           |        | 14.144                      | 0,59  | -                           | -     |
| Totales                                      |        | 2.372.805                   | 100   | 1.552.510                   | 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.

(\*\*) Al cierre de los presentes estados Financieros dada la naturaleza del Fondo, este no presenta exposición directa a riesgo de precio.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(5) Gestión del riesgo, continuación**

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

**(ii.2) Riesgo cambiario**

Al 30 de septiembre de 2018, las inversiones de la Sociedad expuestas a riesgo cambiario corresponden a lo siguiente:

| <b>Tipo de inversión</b>  | <b>2018<br/>M\$</b> | <b>Porcentaje del<br/>activo<br/>%</b> |
|---------------------------|---------------------|----------------------------------------|
| Banco Bice en dólares     | 3.401               | 0,064                                  |
| Banco Interactive Brokers | 278                 | 0,005                                  |
| Totales                   | 3.679               | 0,069                                  |

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.

**(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. 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.

(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.

| <b>Activos corrientes</b>                    | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>Vencimiento</b> |
|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| MBI Arbitrage Fondo de Inversión             | 5.472                     | No aplica          |
| MBI Deuda Latam Fondo de Inversión           | 14.144                    | No aplica          |
| MBI Oportunidades Fondo de Inversión         | 20                        | No aplica          |
| MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión | 1.425.466                 | No aplica          |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión            | 498.881                   | No aplica          |
| Banco Bice                                   | 30.343                    | No aplica          |
| Banco de Chile                               | 5.323                     | No aplica          |
| Banco Bice Usd                               | 3.401                     | No aplica          |
| Interactive Brokers Usd                      | 278                       | No aplica          |
| Fondos Mutuos                                | 428.822                   | No aplica          |
| Deudores comerciales                         | 746.169                   | 05-10-2018         |
| Otros (efectivo y otras cuentas por cobrar)  | 92.665                    | 05-10-2018         |
| PPM                                          | 992.107                   | 30-09-2018         |
| Impuesto a la renta                          | (979.691)                 | 30-09-2018         |
| <b>Pasivos corrientes</b>                    |                           |                    |
| Otros pasivos financieros                    | 1.370.652                 | 05-10-2018         |
| Otros pasivos no financieros                 | 242.423                   | 05-10-2018         |
| Provisión beneficio a los empleados          | 381.870                   | No aplica          |
| Otros                                        | 198.194                   | 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<br>M\$ | Impacto sobre el activo total<br>M\$ | Impacto sobre activo Corriente<br>% | Impacto sobre activo Total<br>% |
|---------------------|--------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| CLP/USD             | -1%    | 1.427.745               | (68.720)                             | -2,106%                             | -1,800%                         |
| CLP/USD             | -5%    | 1.427.745               | (66.698)                             | -2,044%                             | -1,747%                         |
| CLP/USD             | -10%   | 1.427.745               | (64.171)                             | -1,966%                             | -1,681%                         |

**(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  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(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 septiembre de 2018, es la siguiente:

|                                                         | <b>Valor libro<br/>M\$</b> | <b>Valor<br/>razonable<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Efectivo y equivalente al efectivo                      | 468.377                    | 468.377                            |
| Otros activos financieros corrientes                    | 2.013.208                  | 2.013.208                          |
| Otros activos no financieros corrientes                 | 12.416                     | 12.416                             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 764.951                    | 764.951                            |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 4.448                      | 4.448                              |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (160.495)                  | (160.495)                          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas              | (37.699)                   | (37.699)                           |
| <b>Totales netos</b>                                    | <b>3.065.206</b>           | <b>3.065.206</b>                   |

- (a) La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

|                                                         | <b>Valor libro<br/>M\$</b> | <b>Valor<br/>razonable<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Efectivo y equivalente al efectivo                      | 1.073.279                  | 1.073.279                          |
| Otros activos financieros corrientes                    | 533.342                    | 533.342                            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 1.302.247                  | 1.302.247                          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 2.323                      | 2.323                              |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (234.331)                  | (234.331)                          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas              | (10.916)                   | (10.916)                           |
| <b>Totales netos</b>                                    | <b>2.665.944</b>           | <b>2.665.944</b>                   |

**(7) Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

|                         | <b>Moneda</b> | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>31/12/2017<br/>M\$</b> |
|-------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja        | \$            | 210                       | 100                       |
| Salvos en bancos        | \$            | 35.666                    | 50.522                    |
| Salvos en bancos        | US            | 3.679                     | 3.489                     |
| Cuotas de fondos mutuos | \$            | 428.822                   | 1.019.168                 |
| <b>Totales</b>          |               | <b>468.377</b>            | <b>1.073.279</b>          |

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

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(8) Otros activos y pasivos financieros**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

**a) Otros activos financieros**

| Otros activos financieros     | Corrientes        |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                               | 30/09/2018<br>M\$ | 31/12/2017<br>M\$ |
| Cuotas de fondos de inversión | 1.943.983         | 533.342           |
| Derechos Forward              | 69.225            | -                 |
| Totales                       | <u>2.013.208</u>  | <u>533.342</u>    |

**Cuotas de fondos de inversión**

|                                              | N°<br>Cuotas | 30/09/2018<br>M\$ | N°<br>Cuotas | 31/12/2017<br>M\$ |
|----------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| MBI Arbitrage Fondo de Inversión             | 156          | 5.472             | 1            | 46.634            |
| MBI Global Fondo de Inversión                | -            | -                 | 12           | 11.180            |
| MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión      | -            | -                 | -            | -                 |
| MBI-BP Deuda Fondo de Inversión              | -            | -                 | -            | -                 |
| MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión | 40.707       | 1.425.466         | -            | -                 |
| MBI Deuda Plus Fondo de Inversión            | 15.015       | 498.881           | 6.139        | 203.313           |
| MBI Oportunidades Fondo De Inversión         | 1            | 20                | 1            | 55                |
| MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión     | -            | -                 | -            | -                 |
| MBI Deuda Total Fondo de Inversión           | -            | -                 | 32           | 348               |
| MBI Deuda Privada Fondo de Inversión         | -            | -                 | 10.100       | 271.812           |
| MBI Deuda Latam Fondo de Inversión           | 12.491       | 14.144            | -            | -                 |
| Totales                                      |              | <u>1.943.983</u>  |              | <u>533.342</u>    |

**b) Otros pasivos financieros**

| Otros pasivos financieros | Corrientes        |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | 30/09/2018<br>M\$ | 31/12/2017<br>M\$ |
| Simultanea por pagar      | 1.370.652         | -                 |
| Totales                   | <u>1.370.652</u>  | <u>-</u>          |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

|                                              | <b>30/09/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Remuneración por cobrar fondos administrados | 746.169           | 1.221.125         |
| Anticipo Proveedores                         | 157               | 7.742             |
| Gastos anticipados                           | 13.063            | 52.250            |
| Anticipo de sueldo                           | -                 | 15.000            |
| Otras cuentas por cobrar                     | 5.562             | 6.130             |
| Totales                                      | <u>764.951</u>    | <u>1.302.247</u>  |

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar. Por lo tanto, no ha constituido provisión de incobrables.

**(10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas****(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

|                                    | <b>30/09/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| MBI Inversiones S.A.               | 1.164             | 995               |
| MBI Servicios Externos Limitada    | 2.882             | 1.191             |
| Energía Cerro el Morado S.A.       | 333               | 104               |
| Centro Comercial Plaza América SpA | 69                | 33                |
| Totales                            | <u>4.448</u>      | <u>2.323</u>      |

**(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

|                                 | <b>30/09/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| MBI Corredores de Bolsa S.A.    | 36.110            | 10.916            |
| MBI Servicios Externos Limitada | 1.589             | -                 |
| Totales                         | <u>37.699</u>     | <u>10.916</u>     |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



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

**(c) Transacciones con partes relacionadas**

| Sociedad                     | RUT          | Tipo de relación | Descripción de la transacción    | 30/09/2018 |                                          | 31/12/2017 |                                          |
|------------------------------|--------------|------------------|----------------------------------|------------|------------------------------------------|------------|------------------------------------------|
|                              |              |                  |                                  | 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               | 10.688.128 | 271                                      | 1.530.032  | 576                                      |
| MBI Corredores de Bolsa S.A. | 96.921.130-0 | Matriz común     | Servicios Administrativos        | 158.337    | (158.337)                                | 126.555    | (126.555)                                |
| MBI Servicios Externos Ltda. | 76.232.869-0 | Matriz común     | Asesorías y servicio de personal | 317.055    | (317.055)                                | 454.047    | (454.047)                                |
| MBI Inversiones S.A.         | 76.023.608-K | Matriz común     | Comisión de distribución         | 610.000    | (610.000)                                | 574.800    | (574.800)                                |

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                             | 30/09/2018<br>M\$ | 30/09/2017<br>M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones del personal | 237.069           | 218.993           |
| Gratificaciones             | 3.078             | 2.886             |
| Aguinaldos                  | 385               | 370               |
| Comisiones                  | -                 | -                 |
| Bonos                       | -                 | -                 |
| Totales                     | <u>240.532</u>    | <u>222.249</u>    |

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 14 trabajadores.



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(11) Propiedades, planta y equipos**

La composición y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

| <b>2018</b>                             | <b>Activo bruto<br/>M\$</b>                                    | <b>Depreciación<br/>acumulada<br/>M\$</b> | <b>Activo neto<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| Construcción y obras de infraestructura | 647.109                                                        | (175.638)                                 | 471.471                    |
| Otros activos fijos                     | 113.352                                                        | (62.741)                                  | 50.611                     |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2018 | <u>760.461</u>                                                 | <u>(238.379)</u>                          | <u>522.082</u>             |
| <b>Detalle de movimientos</b>           | <b>Construcción<br/>y obras de<br/>infraestructura<br/>M\$</b> | <b>Otros activos fijos<br/>M\$</b>        | <b>Totales<br/>M\$</b>     |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018     | 481.610                                                        | 41.316                                    | 522.926                    |
| Adiciones                               | -                                                              | 22.096                                    | 22.096                     |
| Enajenaciones                           | -                                                              | -                                         | -                          |
| Gastos por depreciación                 | (10.139)                                                       | (12.801)                                  | (22.940)                   |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2018 | <u>471.471</u>                                                 | <u>50.611</u>                             | <u>522.082</u>             |

La composición y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

| <b>2017</b>                             | <b>Activo bruto<br/>M\$</b>                                    | <b>Depreciación<br/>acumulada<br/>M\$</b> | <b>Activo neto<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| Construcción y obras de infraestructura | 647.109                                                        | (165.499)                                 | 481.610                    |
| Otros activos fijos                     | 91.255                                                         | (49.939)                                  | 41.316                     |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2017  | <u>738.364</u>                                                 | <u>(215.438)</u>                          | <u>522.926</u>             |
| <b>Detalle de movimientos</b>           | <b>Construcción<br/>y obras de<br/>infraestructura<br/>M\$</b> | <b>Otros activos fijos<br/>M\$</b>        | <b>Totales<br/>M\$</b>     |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017     | 502.013                                                        | 29.107                                    | 531.120                    |
| Adiciones                               | -                                                              | 23.403                                    | 23.403                     |
| Enajenaciones                           | -                                                              | -                                         | -                          |
| Gastos por depreciación                 | (20.403)                                                       | (11.194)                                  | (31.597)                   |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2017  | <u>481.610</u>                                                 | <u>41.316</u>                             | <u>522.926</u>             |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



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

**(a) Impuestos corrientes**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha determinado los impuestos corrientes de acuerdo a lo descrito en Nota 3(f), según el siguiente detalle:

|                                                     | <b>30/09/2018</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2017</b><br><b>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Provisión Impuesto a la Renta 27% 2018 y 25,5% 2017 | <u>(979.691)</u>                | <u>(1.205.412)</u>              |
| Subtotales                                          | <u>(979.691)</u>                | <u>(1.205.412)</u>              |
| Menos:                                              |                                 |                                 |
| Pagos provisionales mensuales                       | 992.107                         | 702.654                         |
| Crédito por donaciones                              | -                               | -                               |
| Impuesto por pagar año anterior                     | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| Subtotales                                          | <u>992.107</u>                  | <u>702.654</u>                  |
| Impuestos por pagar / recuperar                     | <u>12.416</u>                   | <u>(502.758)</u>                |

**(b) Resultado por impuestos**

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                                                     | <b>01/01/2018</b><br><b>30/09/2018</b><br><b>M\$</b> | <b>01/01/2017</b><br><b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>01/07/2018</b><br><b>30/09/2018</b><br><b>M\$</b> | <b>01/07/2017</b><br><b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Gastos por impuesto a la renta:                     |                                                      |                                                      |                                                      |                                                      |
| Impuesto ejercicio corriente                        | 979.691                                              | 811.621                                              | 319.641                                              | 289.803                                              |
| Impuesto ejercicios anteriores.                     | <u>7.741</u>                                         | <u>1.219</u>                                         | <u>-</u>                                             | <u>6.764</u>                                         |
| Subtotales                                          | <u>987.432</u>                                       | <u>812.840</u>                                       | <u>319.641</u>                                       | <u>296.567</u>                                       |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos:              |                                                      |                                                      |                                                      |                                                      |
| Originación y reverso de diferencias no imponibles. | -                                                    | -                                                    | -                                                    | -                                                    |
| Otras diferencias temporales                        | <u>(21.966)</u>                                      | <u>2.531</u>                                         | <u>77</u>                                            | <u>142</u>                                           |
| Subtotales                                          | <u>(21.966)</u>                                      | <u>2.531</u>                                         | <u>77</u>                                            | <u>142</u>                                           |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta     | <u>965.466</u>                                       | <u>815.371</u>                                       | <u>319.718</u>                                       | <u>296.709</u>                                       |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(12) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación**

**(c) Efecto de impuestos diferidos**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

| Conceptos                         | 30/09/2018     |                |                  |                   |          | 31/12/2017     |                |                  |                   |          |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------|
|                                   |                |                | Efecto           | Efecto            | Neto     |                |                | Efecto           | Efecto            | Neto     |
|                                   | Activos<br>M\$ | Pasivos<br>M\$ | resultado<br>M\$ | patrimonio<br>M\$ |          | Activos<br>M\$ | Pasivos<br>M\$ | resultado<br>M\$ | patrimonio<br>M\$ |          |
| Provisión vacaciones              | 10.765         | -              | (920)            | -                 | (920)    | 11.685         | -              | 9.876            | -                 | 9.876    |
| Activo fijo                       | 24.156         | -              | 218              | -                 | 218      | 23.938         | -              | 1.948            | -                 | 1.948    |
| Inversiones disponibles           | -              | -              | (12.087)         | -                 | (12.087) | -              | (12.087)       | (11.438)         | -                 | (11.438) |
| Gastos anticipados                | -              | (3.527)        | (10.581)         | -                 | (10.581) | -              | (14.108)       | (14.108)         | -                 | (14.108) |
| Impuesto diferido años anteriores | -              | -              | -                | -                 | -        | -              | -              | (1.120)          | -                 | (1.120)  |
| Total neto                        | 34.921         | (3.527)        | (23.370)         | -                 | (23.370) | 35.623         | (26.195)       | (14.842)         | -                 | (14.842) |

**(d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos**

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                                                      | 01/01/2018<br>30/09/2018<br>M\$ | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/07/2018<br>30/09/2018<br>M\$ | 01/07/2017<br>30/09/2017<br>M\$ |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Utilidad antes de impuestos                          | 3.629.608                       | 3.180.690                       | 1.117.305                       | 1.219.664                       |
| Impuesto a la renta teórico                          | 979.994                         | 811.076                         | 301.672                         | 311.014                         |
| Efecto impositivo de diferencias permanentes y otros | (218)                           | 2.531                           | -                               | 142                             |
| Efecto impositivo de diferencias temporales          | 31.394                          | -                               | 77                              | -                               |
| Efecto cambio tasa                                   | -                               | -                               | -                               | -                               |
| Otros conceptos                                      | (45.704)                        | 1.764                           | 17.969                          | (14.447)                        |
| Gasto por impuestos a las Utilidades                 | 965.466                         | 815.371                         | 319.718                         | 296.709                         |
| Tasa impositiva legal                                | 27,0%                           | 25,5%                           | 27,0%                           | 25,5%                           |
| Tasa impositiva diferencias permanentes y otros      | (0,40)%                         | 0,14%                           | 1,61%                           | (1,17)%                         |
| Tasa efectiva                                        | 26,60%                          | 25,64%                          | 28,61%                          | 24,33%                          |

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

|                             | 30/09/2018<br>M\$ | 31/12/2017<br>M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores                 | 7.241             | 11.284            |
| Sueldos por pagar           | 440               | -                 |
| Facturas por pagar          | 152.363           | 223.047           |
| Acreedores varios por pagar | 451               | -                 |
| Totales                     | 160.495           | 234.331           |

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

**(14) Provisiones corrientes por beneficios a empleados**

El movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detalla continuación:

|                                         | <b>Bonos del<br/>Personal<br/>M\$</b> | <b>Beneficios al<br/>personal<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
| <b>2018</b>                             |                                       |                                           |                      |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018     | 342.521                               | 43.280                                    | 385.801              |
| Incremento en provisiones               | 342.000                               | 39.870                                    | 381.870              |
| Bajas en provisiones                    | (342.521)                             | (43.280)                                  | (385.801)            |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2018 | <u>342.000</u>                        | <u>39.870</u>                             | <u>381.870</u>       |
| <b>2017</b>                             |                                       |                                           |                      |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017     | 304.243                               | 35.547                                    | 339.790              |
| Incremento en provisiones               | 342.521                               | 43.280                                    | 385.801              |
| Bajas en provisiones                    | (304.243)                             | (35.547)                                  | (339.790)            |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2017  | <u>342.521</u>                        | <u>43.280</u>                             | <u>385.801</u>       |

**(15) Otros pasivos no financieros**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

|                               | <b>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>31/12/2017<br/>M\$</b> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| IVA débito fiscal             | 101.278                   | 88.971                    |
| Impuesto único a trabajadores | 8.625                     | 7.287                     |
| Impuesto segunda categoría    | 19                        | 5                         |
| Pagos provisionales por pagar | 122.845                   | 60.459                    |
| AFP y cajas de previsión      | <u>9.656</u>              | <u>8.287</u>              |
| Totales                       | <u>242.423</u>            | <u>165.009</u>            |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(16) Capital emitido****(a) Capital**

El capital de la Sociedad asciende al 30 de septiembre de 2018 a la suma de M\$440.464, (M\$440.464 ejercicio 31 de diciembre 2017), y está compuesto de 10.000 acciones, cuyos dos accionistas comparten la propiedad de ésta, de la siguiente manera:

**(b) Distribución de accionistas**

| Accionistas                     | 30/09/2018  |        | 31/12/2017  |        |
|---------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
|                                 | 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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el capital social está representado por 10.000 acciones, de una sola serie, cuyo valor nominal asciende a \$162.373,66 por acción año 2018 y \$214.473,01 por acción año 2017.

**(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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha pagado dividendos provisorios por un monto M\$1.702.145 correspondiente al 63,89% de las utilidades líquidas y M\$2.153.933 correspondiente al 59,22% de las utilidades líquidas en cada ejercicio respectivamente.

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

**(i) Año 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\$352.010, el cual se pagó con fecha 22 de marzo de 2018.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(16) Capital emitido, continuación**

**(c) Provisión dividendos mínimos, continuación**

**(ii) Año 2017**

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.

En Sesión de Directorio de fecha 1 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\$50.005, el cual se pagó con fecha 27 de diciembre de 2017.

En Sesión de Directorio de fecha 16 de noviembre 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\$210.000, el cual se pagó con fecha 1 de diciembre de 2017.

En Sesión de Directorio de fecha 28 de septiembre 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\$550.000, el cual se pagó con fecha 10 de octubre de 2017.

En Sesión de Directorio de fecha 27 de julio 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\$300.000, el cual se pagó con fecha 18 de agosto de 2017.

En Sesión de Directorio de fecha 28 de junio 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\$499.911, el cual se pagó con fecha 13 de julio de 2017.

En Sesión de Directorio de fecha 24 de abril de 2017, el Directorio acordó distribuir un dividendo definitivo de MBI Administradora General de Fondos S.A. con cargo a las utilidades acumuladas ascendentes M\$155.983 y un dividendo provisorio con cargo a resultado del ejercicio 2017 ascendente a M\$544.017, el cual se pagó con fecha 4 de mayo de 2017.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(16) Capital emitido, continuación**

**(d) Utilidades acumuladas**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

|                        | <b>30/09/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo inicial          | 1.482.990         | 155.983           |
| Utilidad del ejercicio | 2.664.142         | 3.636.923         |
| Dividendos definitivos | (1.482.990)       | (155.983)         |
| Dividendos provisorios | (1.702.145)       | (2.153.933)       |
| Totales                | <u>961.997</u>    | <u>1.482.990</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 UF59.352,64 y una cartera de activos financieros de UF73.589,02 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  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(16) Capital emitido, continuación**

**(e) Gestión de capital**

**(ii) Patrimonio depurado**

| <b>Patrimonio Mínimo</b>                                                                               | <b>M\$</b>              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Activos                                                                                                | 3.816.876               |
| Menos activos intangibles                                                                              | -                       |
| Cuentas y documentos por cobrar relacionados                                                           | (4.448)                 |
| Activos para garantizar compromisos de terceros                                                        | -                       |
| Partidas pendientes de cobro plazo mayor o igual a 30 días                                             | (5.719)                 |
| Pasivos                                                                                                | <u>(2.193.139)</u>      |
| <b>Total patrimonio mínimo</b>                                                                         | <b><u>1.613.570</u></b> |
| UF al 30 de septiembre de 2018                                                                         | 27.357,45               |
| UF 10.000                                                                                              | 58.981,01               |
| <b>Inversiones en bienes corporales muebles no puede representar más 25% de patrimonio determinado</b> |                         |
| Total inversiones en bienes corporales muebles                                                         | 50.611                  |
| 25% del patrimonio determinado                                                                         | 403.392                 |
| Excede del Patrimonio                                                                                  | (352.781)               |

**(17) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                                                   | <b>01/01/2018</b>       | <b>01/01/2017</b>       | <b>01/07/2018</b>       | <b>01/07/2017</b>       |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                   | <b>30/09/2018</b>       | <b>30/09/2017</b>       | <b>30/09/2018</b>       | <b>30/09/2017</b>       |
|                                                   | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>              |
| Comisiones fijas fondos de inversión públicos     | 6.157.369               | 4.447.180               | 2.205.922               | 1.640.712               |
| Comisiones variables fondos de inversión públicos | 626.904                 | 1.270.094               | 23.125                  | 448.924                 |
| Comisiones Fijas Fondos de Inversión públicos APV | <u>16.506</u>           | <u>-</u>                | <u>12.509</u>           | <u>-</u>                |
| <b>Totales</b>                                    | <b><u>6.800.779</u></b> | <b><u>5.717.274</u></b> | <b><u>2.241.556</u></b> | <b><u>2.089.636</u></b> |



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017



**(18) Ingresos financieros**

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                                     | <b>01/01/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/01/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> | <b>01/07/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/07/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Utilidades por cuotas fondos mutuos | 5.909                                    | 11.756                                   | 1.033                                    | 4.048                                    |
| Dividendos                          | 40                                       | 163                                      | -                                        | -                                        |
| Utilidad venta acciones             | -                                        | -                                        | -                                        | -                                        |
| Intereses y reajustes ganados       | 107.439                                  | 6.667                                    | 74.538                                   | 5.140                                    |
| <b>Totales</b>                      | <b>113.388</b>                           | <b>18.586</b>                            | <b>75.571</b>                            | <b>9.188</b>                             |

**(19) Diferencias de cambio**

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, las diferencias de cambio abonadas en el estado de resultados se incluyen en la partida siguiente y por los importes indicados:

|                  | <b>01/01/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/01/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> | <b>01/07/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/07/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Venta de dólares | (8.012)                                  | (16.641)                                 | 5.305                                    | (5.969)                                  |
| Reajustes        | (517)                                    | 16.752                                   | -                                        | 7.263                                    |
| <b>Totales</b>   | <b>(8.529)</b>                           | <b>111</b>                               | <b>5.305</b>                             | <b>1.294</b>                             |

**(20) Costo de venta**

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                             | <b>01/01/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/01/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> | <b>01/07/2018<br/>30/09/2018<br/>M\$</b> | <b>01/07/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</b> |
|-----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Gastos custodia             | (3.307)                                  | (4.597)                                  | (914)                                    | (1.499)                                  |
| Gastos de informática       | (72.183)                                 | (55.892)                                 | (26.457)                                 | (12.920)                                 |
| Asesorías                   | (65.730)                                 | (7.491)                                  | (25.074)                                 | (2.554)                                  |
| Comisión terceros           | (839.567)                                | (608.914)                                | (317.607)                                | (227.775)                                |
| Comisión de distribución    | (610.000)                                | (424.800)                                | (210.000)                                | (150.000)                                |
| <b>Total costo de venta</b> | <b>(1.590.787)</b>                       | <b>(1.101.694)</b>                       | <b>(580.052)</b>                         | <b>(394.748)</b>                         |

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(21) Gastos de administración**

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

|                                            | 01/01/2018<br>30/09/2018<br>M\$ | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/07/2018<br>30/09/2018<br>M\$ | 01/07/2017<br>30/09/2017<br>M\$ |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Remuneraciones y gastos del personal:      |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Remuneraciones del personal                | (929.743)                       | (818.715)                       | (318.474)                       | (275.380)                       |
| Otros gastos del personal                  | (85.332)                        | (83.510)                        | (28.647)                        | (27.953)                        |
| Total remuneraciones y gastos del personal | <u>(1.015.075)</u>              | <u>(902.225)</u>                | <u>(347.121)</u>                | <u>(303.333)</u>                |
| Gastos generales de administración:        |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Gastos de administración                   | (146)                           | (5.803)                         | (128)                           | -                               |
| Gastos de oficinas                         | (90.467)                        | (71.177)                        | (28.591)                        | (21.228)                        |
| Publicidad                                 | (105.205)                       | (92.243)                        | (30.002)                        | (28.072)                        |
| Gastos legales                             | (2.588)                         | (4.920)                         | (201)                           | (3.478)                         |
| Honorarios                                 | -                               | (1.029)                         | -                               | -                               |
| Servicios Externos                         | (317.055)                       | (322.009)                       | (112.295)                       | (109.621)                       |
| Gastos de representación                   | (12.791)                        | (2.104)                         | (10.983)                        | (1.273)                         |
| Gastos de los fondos                       | (5.157)                         | (8.963)                         | (2.695)                         | (2.775)                         |
| Patentes y contribuciones                  | (17.392)                        | (7.359)                         | (10.787)                        | (4.446)                         |
| Depreciación                               | (22.940)                        | (23.263)                        | (6.882)                         | (7.871)                         |
| Otros gastos generales                     | (28.473)                        | (10.686)                        | (9.001)                         | (3.078)                         |
| Total gastos generales de administración   | <u>(602.214)</u>                | <u>(549.556)</u>                | <u>(211.565)</u>                | <u>(181.842)</u>                |
| Total gastos de administración             | <u>(1.617.289)</u>              | <u>(1.451.781)</u>              | <u>(558.686)</u>                | <u>(485.175)</u>                |

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

La Sociedad no mantiene activos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**(b) Pasivos contingentes**

La Sociedad no mantiene pasivos contingentes de ningún tipo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**(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  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**(22) Contingencias y compromisos, continuación****(e) Garantía de fondos, continuación**

| Rut beneficiario | Nombre Fondo                 | Aseguradora                              | N° póliza     | Vencimiento | Monto  | Moneda |
|------------------|------------------------------|------------------------------------------|---------------|-------------|--------|--------|
| 76336002-4       | MBI Best Ideas Latam FI      | Cía. de Seg. de Crédito Continental S.A. | 217112670     | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76023598-9       | MBI Arbitrage FI             | Aval Chile Seguros                       | 3012017071425 | 10-01-19    | 56.340 | UF     |
| 76119142-k       | MBI Global FI                | Aspor                                    | 01-23-005551  | 10-01-19    | 23.896 | UF     |
| 76052365-8       | MBI Deuda Plus FI            | Aval Chile Seguros                       | 3012017071424 | 10-01-19    | 73.885 | UF     |
| 76052357-7       | MBI Renta Fija Plus Dólar FI | Aspor                                    | 01-23-005554  | 10-01-19    | 26.713 | UF     |
| 76077540-1       | MBI Oportunidades FI         | Aspor                                    | 01-23-005553  | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76359912-4       | MBI-BP Deuda FI              | Aspor                                    | 01-23-005556  | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76464001-2       | MBI Deuda Total FI           | Aval Chile Seguros                       | 3012017071423 | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76543218-9       | MBI Deuda Emergente FI       | Aval Chile Seguros                       | 3012017071419 | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76543221-9       | MBI Deuda Latam FI           | Aval Chile Seguros                       | 3012017071420 | 10-01-19    | 13.881 | UF     |
| 76470521-1       | MBI Deuda Alternativa FI     | Aval Chile Seguros                       | 3012017071421 | 10-01-19    | 23.538 | UF     |
| 76596643-4       | MBI Perú FI                  | Aval Chile Seguros                       | 3012017071418 | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76756963-7       | MBI Rendimiento Total FI     | Aval Chile Seguros                       | 3012017071416 | 10-01-19    | 10.000 | UF     |
| 76797452-3       | MBI Deuda Privada FI         | Aval Chile Seguros                       | 3012017071415 | 10-01-19    | 10.000 | UF     |

**(23) Sanciones****(a) De la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

**(b) De otras autoridades administrativas**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, en la Sociedad no existen hechos relevantes.

**(26) Hechos posteriores**

Entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.