CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 31 de Marzo de 2019

Cifras en miles de pesos chilenos (M$)

Contenido

Estados de situación financiera clasificados intermedios

Estados de resultados por función intermedios

Estados de flujos de efectivo, método directo intermedios

Estados de cambios en el patrimonio neto intermedios

Notas a los estados financieros intermedios

Estados de situación financiera clasificados

	NOTA Nº	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	**798.446**	405.606
Otros activos financieros corrientes		**-**	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	**136.855**	13.801
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas corrientes	10	**73**	71.586
Activos por impuestos corrientes	11	**65.445**	53.246
Activos corrientes totales		**1.000.819**	544.239
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		**-**	-
Propiedades, planta y equipo	12	**176.043**	1.878
Activos por impuestos diferidos	11	**722**	2.797
Total activos no corrientes		**176.765**	4.675
Total activos		**1.177.584**	548.914

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de situación financiera clasificados

	NOTA Nº	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	**44.503**	15.241
Pasivos por impuestos corrientes	11	**161.156**	133.476
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	14	**6.461**	8.743
Pasivos corrientes totales		**212.120**	157.460
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes	13	141.083	
Pasivo por impuestos diferidos	11	**-**	13.789
Total pasivos no corrientes		**141.083**	13.789
Total pasivos		**353.203**	171.249
Patrimonio neto			
Capital emitido	15	**614.437**	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas		**203.748**	117.432
Otras reservas		**6.196**	6.196
Total patrimonio neto		**824.381**	377.665
Total pasivos y patrimonio neto		**1.177.584**	548.914

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de resultados por función

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	NOTA Nº	31.03.2019 M$	31.03.2018 M$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	16	**228.223**	194.319
Costo de ventas	16	**-**	-
Ganancia bruta		**228.223**	194.319
Otros ingresos, por función	16	**-**	-
Gasto de administración	16	**(143.494)**	(77.864)
Otras ganancias (pérdidas)	16	**11.714**	8.288
Ingresos financieros		**2.773**	3.487
Costos financieros		**-**	-
Diferencias de cambio		**-**	-
Resultado por unidades de reajuste		**13.848**	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**113.064**	128.230
Gasto por impuestos a las ganancias		**(26.748)**	(30.127)
Ganancia (pérdida)		**86.316**	98.103
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		**86.316**	98.103
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		**-**	-
Ganancia (pérdida)		**86.316**	98.103
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica (en pesos)			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		**431,58**	981,03
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		**-**	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		**431,58**	981,03
Ganancias por acción diluidas (en pesos)			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		**431,58**	981,03
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		**-**	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		**431,58**	981,03

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de flujos de efectivo, método directo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	31.03.2019	31.03.2018
	M$	M$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	**210.000**	**236.588**
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	**598.774**	**251.955**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**(76.949)**	**(42.480)**
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	**(596.000)**	**(234.464)**
Pagos a y por cuenta de los empleados	**(52.147)**	**(48.448)**
Dividendos pagados	**-**	**-**
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	**(50.688)**	**(50.958)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**32.990**	**112.193**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	**(550)**	**-**
Dividendos recibidos	**-**	**-**
Intereses recibidos	**-**	**-**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(550)**	**-**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	**360.400**	**-**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**360.400**	**-**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**392.840**	**112.193**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**392.840**	**112.193**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	**405.606**	**932.588**
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	**798.446**	**1.044.781**

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2018

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	**Capital emitido M$**	**Otras reservas varias M$**	**Ganancias (pérdidas) acumuladas M$**	**Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$**	**Patrimonio total M$**
Saldo inicial 01/01/2019	**254.037**	**6.196**	**117.432**	**377.665**	**377.665**
Incremento (disminución) por correcciones de errores	**-**	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	**254.037**	**6.196**	**117.432**	**377.665**	**377.665**
Ganancia (pérdida)	-	-	**86.316**	**86.316**	**86.316**
Resultado integral	-	-	**86.316**	**86.316**	**86.316**
Dividendos	-	-	**-**	**-**	**-**
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	360.400	-	**-**	**360.400**	**360.400**
Total de cambios en patrimonio	**360.400**	**-**	**86.316**	**446.716**	**446.716**
Saldo final 31/03/2019	**614.437**	**6.196**	**203748**	**824.381**	**824.381**

	Capital emitido M$	Otras reservas varias M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Patrimonio total M$
Saldo inicial 01/01/2018	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Ganancia (pérdida)	-	-	98.103	98.103	98.103
Resultado integral	-	-	98.103	98.103	98.103
Dividendos	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	98.103	98.103	98.103
Saldo final 31/03/2018	254.037	263.993	1.207.293	1.725.323	1.725.323

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. Información general de la Administradora.

NOTA 2. Resumen de las principales políticas contables.

NOTA 3. Cambios contables.

NOTA 4. Reclasificaciones

NOTA 5. Gestión del riesgo financiero.

NOTA 6. Activos y pasivos financieros.

NOTA 7. Efectivo y equivalentes al efectivo.

NOTA 8. Otros activos no financieros.

NOTA 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.

NOTA 10. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

NOTA 11. Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 12. Propiedad, planta y equipos (PPE).

NOTA 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

NOTA 14. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.

NOTA 15. Capital, resultados acumulados, otras reservas.

NOTA 16. Ingresos y gastos.

NOTA 17. Contingencias y compromisos

NOTA 18. Hechos relevantes.

NOTA 19. Medio ambiente.

NOTA 20. Hechos posteriores.

NOTA 21. Aprobación de los presentes estados financieros.

NOTA 1 Información general de la Administradora

La Sociedad CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 1993 como sociedad anónima cerrada y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 6 de septiembre de 1993, ante el Notario Público don Patricio Raby Benavente, bajo la denominación de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 4 de noviembre de 1993, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 23.440, número 19.327 del año 1993.

Con fecha 21 de octubre de 1993, mediante la Resolución Exenta Nº 219, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia y aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de
Inversión S.A.

La Administradora es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y se regirá por las disposiciones de La Ley N° 20.712, las del Reglamento que se estipula en el Decreto Supremo de Hacienda N°129 del 2014 y, en subsidio por las que se establezcan en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y los respectivos Reglamentos Internos de los fondos de inversión.

Con fecha 10 de septiembre de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, cuya acta se redujo a escritura pública en la Notaría de Santiago de Don Raúl Undurraga Laso, se acordó reformar los estatutos sociales, cambiando el tipo de sociedad administradora, pasando a ser una sociedad Administradora General de Fondos y modificando su nombre por **CMB-Prime Administradora General de Fondos S.A**. y su objeto social.

Con fecha 17 de noviembre de 2014, mediante la Resolución Exenta Nº 291, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A. consistente en un cambio en el tipo de sociedad administradora, modificando su nombre y objeto social.

Al 31 de marzo 2019, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

		2019
Accionistas	**RUT**	**%**
Inversiones CMB-LV Spa	76.924.176-0	99,9970
Larrain Vial Spa	93.883.000-2	0,0015
Asesorías e Inversiones Ilihue S.A.	96.536.390-4	0,0005
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	0,0005
Inversiones Firmeza SPA	99.597.980-2	0,0005
TOTAL		**100,0000**

Total, de acciones emitidas y pagadas son 200.000 acciones.

La Sociedad controladora es Inversiones CMB-LV Spa en los términos en que éstos son definidos por el Artículo 97 de la Ley Nº 18.045.

Nota 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 calle Apoquindo N° 3000, Oficina 1602 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias al giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad administra en la actualidad, dos fondos de inversión públicos; Fondo de Inversión Prime-Infraestructura, cuyo primer Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero Resolución N° 368 de fecha 27 de agosto de 2002, y el Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II, cuyo primer Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución N° 638 de fecha 27 de octubre de 2008. Además, esta Sociedad está encargada de la Liquidación del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación, cuyo Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución N° 239 de fecha 30 de octubre de 1992.

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

NOTA 2 Resumen de las principales políticas contables

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

Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de marzo de 2019.

2.1. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2019 al 31 de marzo de 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) vigentes al 31 de marzo de 2019.

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2019 han sido preparados de acuerdo a Normas de la Comisión para el Mercado Financieros (CMF) que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 23 de mayo de 2019.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.2. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las siguientes NIIF e interpretaciones habían sido emitidas por el IASB:

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2019.

Normas, interpretaciones y/o enmienda	Fecha de vigencia
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples.	1 de enero de 2018 y su adopción anticipada fue permitida.
CINIIF 23 - Posiciones tributarias inciertas Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales	1 de enero de 2019

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos para la Entidad. El resto de los criterios aplicados en 2019 no han variado respecto a los utilizados en el año anterior.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

b) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso.

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de vigencia
NIIF 16 "Arrendamientos". Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".
NIIF 4 - Contratos de seguros - Enmienda Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguros Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional	1 de enero de 2021
NIIF 3 - Combinaciones de negocios Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019

NIIF 9 – Instrumentos financieros Pagos en compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos conjuntos Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias Consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos Costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en asociadas Inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los empleados Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración superior de la Sociedad, estima que la adopción de los Pronunciamientos contables antes descritos, con fecha de vigencia 1 de enero de 2019 no tendrá un impacto significativo en los Estados financieros de la Sociedad, esto aún se encuentra en evaluación por parte de la administración.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.3. BASES DE PRESENTACIÓN.

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

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

Los presentes estados financieros de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y diciembre 2018.

Los estados de resultados por función, estado de flujos de efectivo directo y cambios en el patrimonio neto muestran los movimientos de los ejercicios al 31 de marzo 2019 y 2018.

2.4. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN Y CONDICIONES DE HIPERINFLACIÓN

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

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

2.5. VALORES PARA LA CONVERSIÓN

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono al resultado del ejercicio. A continuación, se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se indican:

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Conversiones a pesos chilenos	**$**	$	$
Dólares estadounidenses	**678,53**	603,39	694,77
Unidad de Fomento	**27.565,76**	26.966,89	27.565,79

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Depósitos a plazo e inversiones similares se valorizan a su costo amortizado, mientras que las cuotas de fondos mutuos a sus correspondientes valores de cierre de las cuotas.

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

2.7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar el activo financiero y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

2.8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La Sociedad clasifica en este apartado aquellos importes que calificando como activos no corresponde su incorporación en otros apartados de activos. Por ejemplo, se incluyen garantías de arriendos e inversiones en fondos de inversión.

2.9. DEUDORES COMERCIALES (NETO DE PROVISIÓN PARA DETERIORO DE VALOR)

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

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

2.10. CUENTAS ENTRE EMPRESAS RELACIONADAS (POR COBRAR Y POR PAGAR)

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

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

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

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

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

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

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

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

2.12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos diferidos

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

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

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

2.14. PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

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

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

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

La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

2.15. CAPITAL EMITIDO

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

2.16. DIVIDENDO MÍNIMO

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.17. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

La Sociedad Administradora no se encuentra dentro el alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (Bolsa de Valores Nacional o Extranjera) o un mercado informal, tampoco está en proceso de registrar sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

2.18. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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

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

2.19. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

a) Vidas útiles y valores residuales estimados

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

b) Impuestos diferidos

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

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

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

NOTA 3 Cambios contables

Al 31 de marzo de 2019 la Sociedad no presenta cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 4 Reclasificaciones

Para el ejercicio terminado al 2019, se presenta en cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas por$73.181.- y para la presentación del ejercicio 2018 se realiza reclasificación, ya que se separa en cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas por $71.586.- y 13.801 a deudores comerciales.

NOTA 5 Gestión del riesgo financiero

Por tratarse de una Administradora General de Fondos, la Sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social, y no hacia inversiones no autorizadas por la Ley.

Las inversiones de la Administradora, están orientadas principalmente en el mercado nacional. La Sociedad Administradora se expone a riesgos financieros tales como: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, al riesgo de mercado (que incluye el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés y del valor razonable), y el riesgo de capital.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera al que se enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión de la Administradora.

Al 31 de marzo de 2019 y diciembre 2018, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar **Detalle por plazo de vencimiento**	**31.03.2019** **M$**	**%** **Total** **activos**	31.12.2018 M$	% Total activos
Con vencimiento menor a 90 días	**128.173**	**10,88%**	2.752	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	**8.682**	**0,74%**	11.049	2,01%
Totales	**136.855**	**11,62%**	13.801	2,51%

NOTA 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. La Sociedad no posee pasivos financieros, presenta sólo aquellos provenientes de las operaciones y no son significativos.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar **Detalle por plazo de vencimiento**	**31.03.2019** **M$**	**% Total pasivos y patrimonio**	31.12.2018 M$	% Total pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	**195.492**	**16,60%**	34.727	6,33%
Con vencimiento en 90 días y un año	**16.628**	**1,41%**	122.733	22,36%
Totales	**212.120**	**18,01%**	157.460	28,69%

Respecto de liquidez de mercado, expresado como la potencial pérdida incurrida, debido a la incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversión, sin afectar de manera adversa el patrimonio de la empresa.

Al respecto, la Sociedad Administradora minimiza este riesgo al invertir como en fondos mutuos inversión de fácil liquidación.

Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambios, tasas de interés o precio de las acciones, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversiones. En términos generales, el objetivo de la Sociedad Administradora es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los rangos razonables, tratando de optimizar su rentabilidad. Las inversiones en fondos mutuos son de corto plazo en instituciones financieras, los que no presentan diferencias en sus vencimientos.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Tipo de Inversión	**31.03.2019 M$**	**% Total activos**	31.12.2018 M$	% Total Activos
Cuotas de fondos mutuos	**793.077**	**67,35%**	388.303	70,74%
Total	**793.077**	**67,35%**	388.303	70,74%

NOTA 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al Peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad Administradora no presenta una exposición a este riesgo al 31 de marzo de 2019.

Gestión de riesgo de capital

El riesgo de capital empleado por la Sociedad Administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de fondos de inversión.

La metodología utilizada por la Administradora para gestionar este tipo de riesgo, corresponde al índice de apalancamiento, determinado como la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio), el cual alcanza a 42,84%, consistente con las políticas financieras de la Sociedad, y mantener un bajo nivel de deuda y de liquidez ya que, sus inversiones financieras corresponden principalmente a instrumentos de fácil liquidación.

NOTA 6 Activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes

A continuación, se muestran los importes de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes, monedas de nominalización y sus formas de medición:

ACTIVOS FINANCIEROS **Efectivo y equivalentes al efectivo**	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$	**Criterios de valorización**
Saldos en caja	**93**	93	A valor razonable
Saldos en banco	**5.276**	17.210	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	**793.077**	388.303	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
Subtotales	**798.446**	405.606	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	**128.173**	2.752	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	**8.682**	11.049	A costo amortizado
Subtotales	**136.855**	13.801	
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	**73**	71.586	A costo amortizado

Subtotales	**73**	71.586	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar operacionales	**44.503**	15.241	A costo amortizado
Subtotales	**44.503**	15.241	
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos no corrientes	**141.083**	-	A costo amortizado
Subtotales	**141.083**	-	

NOTA 7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como inversiones en fondo mutuos o pactos con retro compra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo a las fechas que se indican es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Caja	**93**	93
Banco	**5.276**	17.210
Otras inversiones de fácil liquidación	**793.077**	388.303
Totales	**798.446**	405.606

Las otras inversiones de fácil liquidación son cuotas de fondos mutuos.

		Números de cuotas			
Inversiones de fácil liquidación	**Moneda**	**31.03.2019**	31.12.2018	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Fondo mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica	**$**	**1.195,7570**	588,6585	**793.077**	388.303
Totales				**793.077**	388.303

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

NOTA 8 Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la sociedad administradora no tiene otros activos no financieros no corrientes.

NOTA 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

		31.03.2019		31.12.2018	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Moneda**	**M$**	**%**	M$	%
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	128.173	93,66	2.752	19,94
Documentos por cobrar mercado nacional, neto		**128.173**	**93,66**	**2.752**	**19,94**
Deudores por venta y documentos por cobrar, netos		**8.682**	**6,34**	**11.049**	**80,06**
Cuentas corrientes del personal	Pesos	8.682	6,34	11.049	80,06
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		**136.855**	**100,00**	**13.801**	**100,00**

NOTA 10 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas es la siguiente:

		31.03.2019		31.12.2018	
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	**Moneda**	**M$**	**%**	M$	%
Cuentas por cobrar fondos	Pesos	-	-	71.513	99,90
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Pesos	73	100,00	73	0,10
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		**73**	**100,00**	**71.586**	**100,00**
Total Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		**73**	**100,00**	**71.586**	**100,00**

NOTA 11 Activos y pasivos por impuestos, corrientes y activos y pasivos por impuestos Diferidos

a) Los activos por impuestos corrientes, se muestran a continuación:

		31.03.2019	31.12.2018
Activos por impuestos corrientes	**Moneda**	**M$**	M$
PPM por recuperar	Pesos	**64.709**	52.375
Impuestos corrientes	Pesos	**542**	695
Crédito 4% activo fijo	Pesos	**194**	176
Remanente por recuperar	Pesos	**-**	-
Totales		**65.445**	53.246

NOTA 11 Activos y pasivos por impuestos, corrientes y activos y pasivos por impuestos Diferidos, continuación

b) Los Pasivos por impuestos corrientes, se muestran a continuación:

Pasivos por impuestos corrientes		31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Impuesto a la renta	Pesos	**140.738**	113.990
Impuestos corrientes	Pesos	**20.418**	19.486
Totales		**161.156**	133.476

c) Los activos por impuestos diferidos, se muestran a continuación:

Activos por impuestos diferidos	Moneda	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Provisión de vacaciones	Pesos	**722**	2.797
Totales		**722**	2.797

d) Los pasivos por impuestos diferidos, se muestran a continuación:

Pasivos por impuestos diferidos	Moneda	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Ajuste valor cuotas de fondos	Pesos	**-**	13.789
Totales		**-**	13.789

NOTA 12 Propiedad, planta y equipos (PPE)

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

PPE, neto	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Equipamiento de tecnologías de la información	**2.018**	1.878
Oficina y Estacionamientos (NIFF 16)	**174.025**	
PPE, neto	**176.043**	1.878

PPE, bruto	31.03.2019 M$	31.12.2018 M$
Equipamiento de tecnologías de la información	**14.833**	14.389

Oficinas y Estacionamientos (NIFF 16)	**183.185**	
PPE, bruto	**198.018**	14.389

Depreciación y deterioro acumulado	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Equipamiento de tecnologías de la información	**(12.815)**	(12.511)
Oficinas y Estacionamientos (NIFF 16)	**(9.159)**	-
Depreciación y deterioro acumulado	**(21.975)**	(12.511)

Los movimientos contables de PPE durante enero al 31 de marzo del 2019 y el periodo 2018 se muestran a continuación:

Movimientos PPE	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Saldo inicial al 01.01., a valores netos	**1.878**	1.494
Adiciones	**183.628**	1.827
Desapropiaciones/transferencias de activos	**-**	-
Gastos por depreciación	**(9.463)**	(1.443)
Pérdida por deterioro reconocida en resultados	**-**	-
Variaciones por tipo de cambio	**-**	-
Saldo final de valores netos	**176.043**	1.878

NOTA 13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, no corrientes

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	**Moneda**	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Cuentas de proveedores	Pesos	**20.546**	11.747
Cuentas por pagar Arriendos (Niff 16)	Pesos	**19.774**	
Retenciones con el personal	Pesos	**4.183**	3.494
Totales		**44.503**	15.241

Las cuentas por pagar están expresadas en pesos debiendo ser canceladas en plazos cortos establecidos con los propios proveedores o bien establecidos por la reglamentación legal.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	**Moneda**	**31.03.2019 M$**	31.12.2018 M$
Cuentas por pagar Arriendos (Niff 16)	Pesos	**141.083**	-
Totales		**141.083**	-

NOTA 14 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los montos provisionados son los siguientes:

Provisiones corrientes	**Provisión vacaciones 31.03.2019 M$**	Provisión vacaciones 31.12.2018 M$
Saldo inicial	**8.743**	6.908
Incrementos del ejercicio	**2.675**	10.360
Usos	**(4.957)**	(8.525)
Totales	**6.461**	8.743

Nota 15 Capital, resultados acumulados, otras reservas

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

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a U.F. 10.000 al 31 de marzo de 2019, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	M$
Patrimonio mínimo(UF 10.000)	**275.658**
Patrimonio	**824.381**
N° de Acciones	**200.000**

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo a las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N°20.712.

Capital suscrito y pagado

Al 31 de marzo de 2019, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M$ 614.437.

Nota 15 Capital, resultados acumulados, otras reservas, continuación

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 200.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas

suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Accionistas		**31.03.2019**		31.12.2018	
	RUT	**Nº acciones**	**%**	Nº acciones	%
Inversiones CMB LV Spa	76.924.176-0	199.994	99,9970	99.997	99,997
Larrain Vial Spa	93.883.000-2	3	0,0015	-	-
Asesorías e Inversiones Ilihue S.A.	96.536.390-4	1	0,0005	1	0,001
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	1	0,0005	1	0,001
Inversiones Firmeza SPA	99.597.980-2	1	0,0005	1	0,001
Totales		**200.000**	**100,000**	100.000	100,00

Con fecha 27 de diciembre de 2018 se ha formalizado la asociación entre CMB-Prime Administradora General de Fondos S.A. y Larrain Vial Spa. Producto de lo anterior, un 99,997% de las acciones de la sociedad fueron transferida a la sociedad Inversiones CMB-LV Spa.

	N° de acciones 31.03.2019	N° de acciones 31.12.2018
Acciones autorizadas	200.000	100.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	200.000	100.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-
	200.000	100.000

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

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el día 18 de diciembre de 2018, tuvo objeto de pronunciarse sobre aumentar el capital de la sociedad mediante la emisión de 100.000.- acciones nuevas de pago.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 marzo de 2019, asciende al monto de M$ 203.748 (M$ 117.432 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 15 Capital, resultados acumulados, otras reservas, continuación

Dividendos

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

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010. El saldo al 31 de marzo de 2019 $ 6.196(M$6.196 al 31 de diciembre de 2018)

NOTA 16 Ingresos y gastos

a) Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo incluyen:

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias	**M$**	M$	M$
Comisión fija por administración de fondos de inversión	**228.223**	194.319	791.876
Totales	**228.223**	194.319	791.876

b) Los costos de ventas y gastos de administración y ventas se desglosan a continuación:

	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
Conceptos	**Costos de ventas M$**	**Gastos de administración M$**	Costos de ventas M$	Gastos de administración M$	Costos de ventas M$	Gastos de administración M$
Asesorías financieras	**-**	**-**	-	-	(15.815)	-
Gastos en personal	**-**	**(57.535)**	-	(49.394)	-	(190.361)
Arriendos y gastos comunes	**-**	**(13.221)**	-	(12.084)	-	(156.566)
Depreciaciones	**-**	**(304)**	-	(420)	-	(1.443)
Gastos generales	**-**	**(18.805)**	-	(15.966)	-	(55.730)
Gastos FI Infra III	**-**	**(53.629)**	-	-	-	(299)
Totales	**-**	**(143.494)**	-	(77.864)	(15.815)	(404.399)

NOTA 16 Ingresos y gastos, continuación

c) Los otros ingresos, por función reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo incluyen:

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Conceptos de otros ingresos	**M$**	M$	M$
Dividendos percibidos de fondos de inversión	**-**	-	25.271
Otros ingresos	**-**	-	5.617
Totales	**-**	-	30.888

d) Las otras ganancias (pérdidas) reconocidas por la Sociedad al 31 de marzo incluyen:

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Conceptos de otras ganancias	**M$**	M$	M$
Utilidad (Pérdida) valorización cuotas fondos inv.	**11.714**	8.288	12.737
Totales	**11.714**	8.288	12.737

e) Los ingresos financieros reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo incluyen:

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Conceptos de ingresos financieros	**M$**	M$	M$
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	**2.773**	3.487	12.150
Totales	**2.773**	3.487	12.150

NOTA 17 Contingencias y compromisos

Al 31 de marzo de 2019 la Sociedad presenta las siguientes contingencias directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

2019

Acreedor de la garantía	**Deudor**		**Tipo de garantía**	**Monto M$**
	Nombre	**Relación**		
Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación	CMB-PRIME AGF S.A.	Liquidadora	Póliza de Garantía	**275.658**
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	**400.338**
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	**534.004**

NOTA 18 Hechos relevantes

Con fecha 19 de febrero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución Exenta N°1.041 aprobó la reforma de estatutos de la Sociedad que se aprobó en la junta antes mencionada como consecuencia del aumento de capital.

Con fecha 14 de marzo se firma Contrato de Suscripción de acciones, mediante el cual se procede al pago total de aumento de acciones.

NOTA 19 Medio Ambiente

Por la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad no ha incurrido en costos relacionados con el medio ambiente.

NOTA 20 Hechos posteriores

Con fecha 26 de abril de 2019, se renovó el Directorio de la Sociedad, quedando este compuesto por las siguientes personas; Ignacio Guerrero Gutiérrez, Jose Gabriel Cox Donoso, Ricardo Bachelet Artigues, Matías Vial Álamos y Francisco Leon Delano.

Con fecha 3 de Mayo de 2019 en Sesión Extraordinaria de Directorio se aprueba Reglamento Interno del Fondo de CMB-LV Infraestructura III, siendo depositado en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo, celebrada el 16 de mayo de 2019, se acordó prorrogar el plazo de liquidación del fondo hasta el 31 de mayo de 2020, por la cual CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. continuará a cargo de su liquidación.

NOTA 21 Aprobación de los presentes estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 23 de mayo de 2019, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.