
CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 31 de Marzo de 2016

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 N°	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.036.556	202.256
Otros activos financieros corrientes	7	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	14.781	875.567
Activos por impuestos corrientes	10	111.785	93.462
Activos corrientes totales		1.163.122	1.171.285
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes	8	713.666	711.739
Propiedades, planta y equipo	11	678.977	834.519
Activos por impuestos diferidos	10	413	1.577
Total de activos no corrientes		1.393.056	1.547.835
Total de activos		2.556.178	2.719.120

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de este estado.

Estados de situación financiera clasificados

	NOTA N°	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	67.633	6.400
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	14	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	10	247.618	339.362
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	3.499	5.565
Pasivos corrientes totales		318.750	351.327
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	14	-	206.426
Pasivo por impuestos diferidos	10	19.324	20.032
Total pasivos no corrientes	10	19.324	226.458
Total pasivos		338.074	577.785
Patrimonio neto			
Capital emitido	15	254.037	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.700.074	1.623.305
Otras reservas		263.993	263.993
Total patrimonio neto		2.218.104	2.141.335
Total pasivos y patrimonio neto		2.556.178	2.719.120

Estados de resultados por función

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	NOTA N°	31.03.2016 M\$	31.03.2015 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	16	130.350	122.461
Costo de ventas	16	(12.588)	-
Ganancia bruta		117.762	122.461
Otros ingresos, por función	16	-	-
Gasto de administración	16	(64.764)	(60.206)
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)	16	18.049	6.310
Ingresos financieros	16	6.178	3.467
Costos financieros		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	(311)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		77.225	71.721
Gasto por impuestos a las ganancias		(456)	(2.518)
Ganancia (pérdida)		76.769	69.203
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		76.769	69.203
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		76.769	69.203
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		767,6900	692,0300
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		767,6900	692,0300
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		767,6900	692,0300
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		767,6900	692,0300

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de este estado.

Estados de flujos de efectivo, método directo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	31.03.2016	31.03.2015
	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	1.290.473	250.821
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	1.222.405	263.465
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(244.373)	(24.186)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(1.219.000)	(260.000)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(32.960)	(99.962)
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(182.245)	(9.302)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	834.300	190.836
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	49.991	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	834.300	190.836
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	834.300	190.836
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	202.256	294.352
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	1.036.556	485.188

Estados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora				
	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 01/01/2016	254.037	263.993	1.623.305	2.141.335	2.141.335
Incremento (disminución) por correcciones de errores					
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	1.623.305	2.141.335	2.141.335
Ganancia (pérdida)	-	-	76.769	76.769	76.769
Resultado integral	-	-	76.769	76.769	76.769
Dividendos	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio			76.769	76.769	76.769
Saldo Final 31/03/2016	254.037	263.993	1.700.074	2.218.104	2.218.104
	Capital emitido	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
Saldo Inicial 01/01/2015	254.037	263.993	858.255	1.376.285	1.376.285
Incremento (disminución) por correcciones de errores					
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	858.255	1.376.285	1.376.285
Ganancia (pérdida)			69.203	69.203	69.203
Resultado integral			69.203	69.203	69.203
Dividendos			-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios			-	-	-
Total de cambios en patrimonio			69.203	69.203	69.203
Saldo Final 31/03/2015	254.037	263.993	927.458	1.445.488	1.445.488

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 21 forman parte integral de este estado.

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. Gestión del riesgo financiero.
- NOTA 5. Activos y pasivos financieros.
- NOTA 6. Efectivo y equivalentes al efectivo.
- NOTA 7. Otros activos financieros.
- NOTA 8. Otros activos no financieros.
- NOTA 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- NOTA 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos.
- NOTA 11. Propiedad, planta y equipos (PPE).
- NOTA 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- NOTA 13. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.
- NOTA 14. Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes
- 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.

NOTAS A LOS 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 N°219, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia y aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A.

La Administradora es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros y se regirá por las disposiciones de La Ley N°20.712, las del Reglamento que se estipulan en el Decreto Supremo de Hacienda N°129 del 2014 y, en subsidio por las que se establezcan en la SVS 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 N°291, la Superintendencia de Valores y Seguros 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 2016, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

	RUT	2016 %
Accionistas		
Asesorías e Inversiones Iihue S.A.	96.536.390-4	33,34
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	32,94
Ricardo Bachelet Artigues	07.944.566-5	2,00
Inversión Última Esperanza Ltda.	96.580.300-9	8,33
Miguel Ignacio Guerrero Gutiérrez	05.546.791-9	0,39
Sociedad Colectiva Civil Inversiones Firmeza	99.597.980-2	23,00
TOTAL		100,00

Total de acciones emitidas y pagadas son 100.000 acciones.

La Sociedad no tiene controladores en los términos en que estos son definidos por el Artículo 97 de la ley N°18.045.

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 a se giró que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad administra en la actualidad, dos fondos de inversión públicos; Fondo de Inversión Prime-Infraestructura, cuyo primer Reglamento Interno fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros por 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 Superintendencia de Valores y Seguros por Resolución N° 638 de fecha 27 de octubre de 2008. En ambos fondos se modificó el reglamento Interno para ajustarlo a las disposiciones de la ley N°20712, siendo aprobado en asamblea Extraordinaria con fecha 08 de enero 2015 y depositados en registro de Super Intendencia de Valores el 25 de enero 2015. Además, esta Sociedad está encargada de la Liquidación del Fondo de Inversión Llama en Liquidación, cuyo Reglamento Interno fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros por Resolución N° 239 de fecha 30 de octubre de 1992.

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 6 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 2016.

2.1. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2016 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) vigente al 31 de marzo de 2016.

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2016 han sido preparados de acuerdo a Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto en el tratamiento del efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, establecido en el Oficio Circular N°856 de la SVS, de acuerdo a lo señalado en Nota 3.

Los estados financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2016, que fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 30 de Mayo de 2016.

Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

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

- (a) Los siguientes estándares, interpretaciones y enmiendas son obligatorios por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.**

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de emisión	Fecha de vigencia
Enmienda a la NIC 32 “Instrumentos financieros”: “Presentación”. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos	Emitida en diciembre	La norma es aplicable a contar del 1 de enero

<p>financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra.</p>	<p>2011.</p>	<p>de 2014.</p>
<p>Mejora a la NIC 27 “Estados Financieros Separados”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.</p> <p>Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.</p>	<p>Emitida en octubre de 2012.</p>	<p>Estas modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2014.</p>
<p>CINIIF 21 “Gravámenes”.</p> <p>Esta interpretación de la NIC 37 “Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes”, proporciona una guía sobre cuándo una entidad debe reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por el gobierno, distinto al impuesto a la renta, en sus estados financieros.</p>	<p>Emitida en mayo de 2013.</p>	<p>Estas modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2014.</p>
<p>Enmienda a NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”.</p> <p>La enmienda aclara el alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.</p>	<p>Emitida en mayo de 2013.</p>	<p>Estas modificaciones son aplicables a partir de 1 de enero de 2014.</p>
<p>Enmienda a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.</p> <p>A través de esta enmienda, se incorpora en la Norma los criterios que se deben cumplir para no suspender la contabilidad de coberturas, en los casos en que el instrumento de cobertura sufre una novación.</p>	<p>Emitida en junio de 2013.</p>	<p>Estas modificaciones son aplicables a partir de 1 de enero de 2014.</p>
<p>Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los Empleados”.</p> <p>Esta enmienda se aplica a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario.</p>	<p>Emitida en noviembre de 2013.</p>	<p>Esta modificación es aplicable a partir de 1 de julio de 2014.</p>
<p>Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”.</p> <p>A través de esta enmienda se clarifican algunos aspectos de la</p>	<p>Emitida en diciembre</p>	<p>Esta modificación es aplicable a partir de 1</p>

<p>contabilidad de consideraciones contingentes en una combinación de negocios. NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” requiere que la medición subsecuente de una consideración contingente debe realizarse al valor razonable, por lo cual elimina las referencias a IAS 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” u otras NIIF que potencialmente tienen otras bases de valorización que no constituyen el valor razonable. Se deja la referencia a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”; sin embargo, se modifica NIIF 9 aclarando que una consideración contingente, sea un activo o pasivo financiero, se mide al valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales, dependiendo de los requerimientos de ésta.</p>	<p>de 2013.</p>	<p>de julio de 2014.</p>
<p>Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”.</p> <p>A través de esta modificación la enmienda aclara que se requiere de juicio para determinar si la adquisición de propiedades de inversión constituye la adquisición de un activo, un grupo de activos o una combinación de negocios conforme la NIIF 3. Además el IASB concluye que NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” y NIC 40 “Propiedades de Inversión” no son mutuamente excluyentes y se requiere juicio en determinar si la transacción es sólo una adquisición de una propiedad de inversión o si es la adquisición de un grupo de activos o una combinación de negocios que incluye una propiedad de inversión.</p>	<p>Emitida en diciembre de 2013.</p>	<p>Esta modificación es aplicable a partir de 1 de julio de 2014.</p>

(b) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

<p>Estándar, interpretación y/o enmienda</p>	<p>Fecha de emisión</p>	<p>Fecha de vigencia</p>
<p>NIIF 9, “Instrumentos financieros”.</p> <p>Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.</p>	<p>Versión final fue emitida en julio de 2014.</p>	<p>Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.</p>
<p>NIIF 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”.</p> <p>Es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento (momento y monto) de ingresos de la entidad. Una</p>	<p>Emitida en enero de 2014.</p>	<p>Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.</p>

entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma.		
<p>NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.</p> <p>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.</p>	Emitida en mayo de 2014.	Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2017 y su adopción anticipada es permitida.
<p>Enmienda a NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” y NIC 38 “Activos Intangibles”.</p> <p>En sus enmiendas a NIC 16 y NIC 38 el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas.</p>	Emitida en mayo de 2014.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.
<p>Enmienda a NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”.</p> <p>Estas enmiendas establecen que el tratamiento contable de las plantas productoras de frutos debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura.</p>	Emitida en junio de 2014.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.
<p>Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.</p> <p>Esta enmienda se aplica a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. La enmienda clarifica que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” y otras normas que no estén en conflicto con las guías de NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.</p>	Emitida en mayo de 2014.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.
<p>Enmienda a NIC 27 “Estados Financieros Separados”.</p> <p>Esta enmienda restablece la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados.</p>	Emitida en agosto de 2014.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.
<p>Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.</p> <p>Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los</p>	Emitida en septiembre de 2014.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es

<p>requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria.</p>		<p>permitida.</p>
<p>Enmienda a NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas”.</p> <p>Esta enmienda clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta.</p>	<p>Emitida en septiembre de 2014.</p>	<p>Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.</p>
<p>Modificación a NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”.</p> <p>Esta modificación clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato.</p>	<p>Emitida en septiembre de 2014.</p>	<p>Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.</p>
<p>Modificación a NIC 34 “Información Financiera Intermedia”.</p> <p>Esta modificación clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referenciadas cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga.</p>	<p>Emitida en septiembre de 2014.</p>	<p>La modificación será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.</p>
<p>Modificación a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.</p> <p>Estas modificaciones introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión.</p>	<p>Emitida en diciembre de 2014.</p>	<p>Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.</p>
<p>Modificación a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.</p> <p>Estas modificaciones abordan algunas preocupaciones expresados</p>	<p>Emitida en diciembre</p>	<p>Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los</p>

sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1.	de 2014.	periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y su adopción anticipada es permitida.
--	----------	---

La Administración estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.2. 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 2016 y Diciembre 2015.

Los estados de resultados por función, flujos de efectivo directo y cambios en el patrimonio neto muestran los movimientos de los ejercicios al 31 de marzo 2016 y 2015.

2.3. 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 hiper-inflacionaria durante el ejercicio reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29). Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos (M\$).

2.4. 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:

Conversiones	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
a pesos chilenos	\$	\$	\$
Dólares estadounidenses	669,80	626,58	710,16
Unidad de Fomento	25.812,05	24.622,78	25.629,09

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

2.8. 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.

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

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

2.10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

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

2.11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

2.12. 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.

b) Ley N° 20.780

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley 20.780 Reforma Tributaria que modificó el sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario. El 29 de septiembre pasado, se

publica en el Diario Oficial, la Ley N° 20.780, la que establece una diversidad de cambios a la Ley de la Renta, a la Ley del IVA, Código Tributario, y a otros cuerpos legales, constituyéndose esta en la mayor reforma tributaria desde 1990.

En relación con dicha ley, el 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, en el cual dispuso que la actualización de activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos que se producen por efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 se realizan contra utilidades acumuladas y no como indica la NIC12.

La tasa del impuesto de primera categoría es a partir de las rentas obtenidas en el ejercicio 2016.

Tasas del Impuesto de Primera		
Años	Sistema de renta atribuida	Sistema Parcialmente Integrado
2016	24%	24%
2017	25%	25,5%
2018	25%	27%

2.13. PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

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

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

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

- Provisión de beneficios al personal

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

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

2.14. 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.

2.15. 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. Por costumbre, en las juntas ordinarias de accionistas han acordado, por unanimidad, no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales, después de absorber las pérdidas acumuladas en caso de haberlas, se acumularán para ejercicios futuros.

2.16. 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.

2.17. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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

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.

2.18. 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, con la única excepción que no se muestra la información de manera comparativa respecto del año anterior.

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

La Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), en virtud de sus atribuciones, con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N°856 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Este pronunciamiento difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio.

Esta instrucción emitida por la SVS significó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Para todas las otras materias relacionadas con la presentación de sus estados financieros, la Sociedad utiliza las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

NOTA 4 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 y en menor proporción en el mercado extranjero, diversificando su cartera, incursionando en mercados emergentes orientados a materias primas (commodities). 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 2016 y diciembre de 2015, 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	31.03.2016	%	31.12.2015	% Total
	M\$	Total Activos	M\$	Activos
Con Vencimiento Menor a 90 días	10.920	0,43%	132.604	4,88%
Con Vencimiento en 90 días y un año	3.861	0,15%	742.963	27,32%
Totales	14.781	0,58%	875.567	32,20%

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 2016 y 31 de diciembre 2015, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31.03.2016	% Total	31.12.2015	% Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	Pasivos y patrimonio	M\$	Pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	99.278	3,88%	131.855	4,85%
Con vencimiento en 90 días y un año	219.472	8,59%	219.472	8,07%
Totales	318.750	12,47%	351.327	12,92%

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 en acciones de alta presencia bursátil, así 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. Las inversiones en acciones nacionales, que concentran un porcentaje importante del total de activos de la Administradora, corresponde a títulos que han presentado un comportamiento estable en el mercado con tendencia al alza, respecto a sus costos de adquisición, la intención de la Administradora no es liquidar estos títulos en el corto plazo.

Las inversiones en bonos de empresas, han rentado de acuerdo a las tablas de amortización al momento de la compra y cortes de cupones efectuados. Las inversiones en cuotas de Fondos de Inversión corresponden a cuotas en los Fondos que la Sociedad Administra para entregar confianza a sus Aportantes.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de Diciembre 2015, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Tipo de Inversión	31.03.2016	% Total	31.12.2015	% Total
	M\$	activos	M\$	activos
Cuotas de fondos mutuos	1.034.095	40,45%	200.793	7,38%
Cuotas de fondos de inversión	713.666	27,92%	711.739	26,18%
Total	1.747.761	68,37%	912.532	33,56%

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.

Dado que la Sociedad Administradora no presenta una exposición a este riesgo al 31 de marzo de 2016.

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 15,24%, 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 5 Activos y pasivos financieros

A continuación se muestran los importes de activos y pasivos financieros, monedas de nominalización y sus formas de medición:

ACTIVOS FINANCIEROS	31.03.2016	31.12.2015	
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$	Criterios de valorización
Saldos en caja	109	109	A valor razonable
Saldos en banco	2.352	1.354	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	1.034.095	200.793	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
Subtotales	1.036.556	202.256	
Otros activos financieros			
Acciones nacionales	-	-	A valor razonable (cotización bursátil)
Acciones extranjeras	-	-	A valor razonable (cotización bursátil)
Subtotales	-	-	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	10.921	871.968	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	3.860	3.599	A costo amortizado
Subtotales	14.781	875.567	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar operacionales	67.633	6.400	A costo amortizado
Subtotales	67.633	6.400	
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	206.426	A costo amortizado
Subtotales	-	206.426	

NOTA 6 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 pactos con retrocompra 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 el siguiente:

	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	109	109
Banco	2.352	1.354
Otras inversiones de fácil liquidación	1.034.095	200.793
Totales	1.036.556	202.256

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

Inversiones de fácil liquidación	Moneda	Números de cuotas		31.03.2016	31.12.2015
		31.03.2016	31.12.2015	M\$	M\$
Fondo Mutuo Itau finance	\$	636.492,2350	125.835,6842	1.034.095	200.793
Totales				1.034.095	200.793

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

NOTA 7 Otros activos financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015, no se presenta activos financieros, clasificados según las categorías dispuestas por la IFRS 9.

NOTA 8 Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros no corrientes en cada ejercicio, son los siguientes:

	Moneda	No corrientes		
		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
		M\$	M\$	M\$
Cuotas fondo de inversión Prime-Infraestructura	Pesos	217.114	219.157	197.132
Cuotas fondo de inversión Prime-Infraestructura II	Pesos	496.552	492.582	438.644
Totales		713.666-	711.739	635.776

NOTA 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Moneda	31.03.2016		31.12.2015	
		M\$	%	M\$	%
Clientes mercado nacional		9.290	62,86	870.964	99,47
Menos provisión por deterioro		-		-	
Clientes mercado nacional, neto		-		-	
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	1.631	11,03	1.004	0,12
Menos provisión por deterioro		-		-	
Documentos por cobrar mercado nacional, neto		10.921	73,89	871.968	99,59
Deudores por ventas y documentos por cobrar, netos	Moneda	10.921	73,89	871.968	99,59
Anticipos a proveedores		-	-	-	-
Cuentas corrientes del personal	Pesos	3.860	26,11	3.599	0,41
Otras cuentas por cobrar	Pesos	-	-	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		14.781	100,00	875.597	100,00

NOTA 10 Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos

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

Activos por impuestos corrientes	Moneda	31.03.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
PPM por recuperar	Pesos	86.884	69.837
Impuestos corrientes	Pesos	1.469	204
Crédito 4% activo fijo	Pesos	21.625	21.614
Remanente por recuperar	Pesos	1.807	1.807
Totales		111.785	93.462

Pasivos por impuestos corrientes	Moneda	31.03.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Impuesto a la renta	Pesos	213.907	213.907
Impuesto corrientes	Pesos	33.711	125.455
Totales		247.618	339.362

Los pasivos por impuestos diferidos se muestran a continuación:

Activos por impuestos diferidos	Moneda	31.03.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Provisión de vacaciones	Pesos	413	1.577
Totales		413	1.577

Pasivos por impuestos diferidos	Moneda	31.03.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Ajuste valor cuotas de fondos	Pesos	19.324	20.032
Totales		19.324	20.032

El efecto en resultados al 31 de marzo de 2016 asociado a gasto tributario por pasivo impuesto diferido asciende a un cargo por M\$457.

NOTA 11 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	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	1.504	1.648
Oficinas	453.512	550.700
Estacionamientos y bodegas	20.902	20.946
Estacionamientos	43.182	74.574
Terreno	159.877	186.651
PPE, neto	678.977	834.519

PPE, bruto	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	9.970	9.701
Oficinas	460.710	558.260
Estacionamientos y bodegas	21.234	21.234
Estacionamientos	43.868	75.598
Terreno	159.877	186.651
PPE, bruto	695.659	851.444

Depreciación y deterioro acumulado	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	(8.466)	(8.053)
Oficinas	(7.198)	(7.560)
Estacionamientos y bodegas	(332)	(288)
Estacionamientos	(686)	(1.024)
Depreciación y deterioro acumulado	(16.682)	(16.925)

Los movimientos contables de PPE durante el año 2016 y 2015 se muestran a continuación:

Movimientos PPE	Equipamiento o tecnología información 31.03.2016 M\$	Equipamiento o tecnología información 31.12.2015 M\$
Saldo inicial al 01.01.2015, a valores netos	834.519	1.190.343
Adiciones	269	347
Desapropiaciones/transferencias de activos	(154.169)	(343.785)
Gastos por depreciación	(1.642)	(12.386)
Pérdida por deterioro reconocida en resultados	-	-
Variaciones por tipo de cambio	-	-
Saldo final de valores netos	678.977	834.519

NOTA 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Cuentas de proveedores	Pesos	64.674	2.933
Retenciones con el personal	Pesos	2.959	3.467
Totales		67.633	6.400

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.

NOTA 13 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los montos provisionados son los siguientes:

Provisiones corrientes	Provisión vacaciones 31.03.2016 M\$	Provisión vacaciones 31.12.2015 M\$
Saldo inicial	5.565	6.410
Incrementos del ejercicio	1.834	7.011
Usos	(3.900)	(7.856)
Totales	3.499	5.565

NOTA 14 Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes

Al 31 de Marzo del 2016 y 31 de diciembre 2015 no hay cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente. La composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente al 31 de Marzo de 2016 no presenta saldos pendientes y al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto U.F.	Monto M\$
Inversiones Última Esperanza Ltda.	96.580.300-9	Controlada por accionista	Préstamo	824,4630	21.130
Sociedad Colectiva Civil Inversiones Firmeza	99.597.791-9	Controlada por accionista	Préstamo	1.860,3235	47.678
Asesorías e Inversiones Ilihue S.A.	96.536.390-4	Controlada por accionista	Préstamo	2.684,7805	68.809
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda	96.536.850-7	Controlada por accionista	Préstamo	2.684,7805	68.809
Totales					206.426

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, art.13 i) ii) que establece un patrimonio mínimo equivalente a U.F. 10.000 o al equivalente al 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos que administra, utilizando como base el trimestre calendario anterior que corresponde al 31 de diciembre de 2015.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone el artículo número 4, letra c de la Ley N°20712, la situación respecto al capital mínimo de la Sociedad es la siguiente:

FONDOS ADMINISTRADOS	Patrimonio promedio diario 31.03.2016		Patrimonio promedio diario 31.12.2015	
	M\$	U.F.	M\$	U.F.
Fondo de Inversión Llaima en Liquidación	5.013.358	194.225	4.891.834	190.870
Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	51.132.405	1.960.893	47.455.254	1.851.616
Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	47.121.301	1.825.554	45.494.552	1.775.114
Suma de los patrimonios promedios diarios	103.267.064	3.980.672	97.841.640	3.817.600
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	1.032.671	39.807	978.416	38.176
Mínimo para constituirse	258.121	10.000	256.291	10.000
Mínimo exigido	1.032.671	39.807	978.416	38.176
Patrimonio depurado	2.203.323	85.360	1.281.630	52.041

A continuación se detalla el cálculo del patrimonio depurado bajo IFRS al:

Conceptos	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Total activos	2.556.178	2.719.120
Menos: Total otras cuentas por cobrar	(14.781)	(875.567)
Total Activo Depurado	2.541.397	1.843.553
Menos: Total pasivos	(338.074)	(577.785)
Patrimonio depurado	2.203.323	1.265.768
Patrimonio depurado en UF	85.360	49.388

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 2016, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$ 254.037.

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 100.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

Accionistas	RUT	31.03.2016		31.12.2015	
		N° acciones	%	N° acciones	%
Asesorías e Inversiones Iihue S.A.	96.536.390-4	33.334	33,34	33.334	33,34
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	32.944	32,94	32.944	32,94
Ricardo Bachelet Artigues	07.944.566-5	2.000	2,00	2.000	2,00
Inversión Última Esperanza Ltda.	96.580.300-9	8.334	8,33	8.334	8,33
Miguel Ignacio Guerrero Gutiérrez	05.546.791-9	388	0,39	388	0,39
Sociedad Colectiva Civil Inversiones Firmeza	99.597.980-2	23.000	23,00	23.000	23,00
Totales		100.000	100,00	100.000	100,00

	N° de acciones 31.03.2016	N° de acciones 31.12.2015
Acciones autorizadas	100.000	100.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	100.000	100.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-
	100.000	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.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 marzo de 2016, asciende al monto de M\$ 1.700.074. (M\$ 1.602.830 al 31 de diciembre de 2015).

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.

La Sociedad Administradora es una sociedad anónima cerrada y siempre se ha acordado en las juntas ordinarias de accionistas, por unanimidad, no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales, después de absorber las pérdidas acumuladas en caso de haberlas, se acumularán para ejercicios futuros.

El 19 de diciembre del 2014 en Junta Extraordinaria se propuso la distribución de un dividendo eventual, con cargo a la reserva de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores con que contaba la Sociedad, según balance aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2014, ascendente a la cantidad total de \$ 750.000.000, lo que representa un dividendo de \$7.500 por acción, considerando un total de 100.000 acciones suscritas y pagadas a esta fecha.

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 2016 es M\$ 263.993 (M\$ 263.993 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 16 Ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 31 de Marzo incluyen:

	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias		
Comisión fijas por administración de fondos de inversión	130.350	917.889
Totales	130.350	917.889

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

	31.03.2016		31.12.2015	
Conceptos	Costos de ventas M\$	Gastos administración M\$	Costos de ventas M\$	Gastos administración M\$
Asesorías financieras	12.588	-	20.849	-
Gastos en personal	-	30.956	-	134.573
Arriendos y gastos comunes	-	11.130	-	128.971
Depreciaciones	-	1.642	-	12.386
Gastos generales	-	21.036	-	56.117
Totales	12.588	64.764	20.849	332.047

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 no hay otros ingresos, por función reconocidos por la Sociedad.

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

	2016	2015
	M\$	M\$
Conceptos de otras ganancias		
Utilidad (Pérdida) valorización acciones nacionales	-	
Utilidad (Pérdida) valorización acciones extranjeras	-	
Utilidad (Pérdida) valorización cuotas fondos inv.	1.927	6.146
Utilidad (Pérdida) valorización otros activos.	-	
Utilidad (Pérdida) valorización de acreedores.	-	164
Utilidad (Pérdida) en venta de Acciones nacionales		
Utilidad (Pérdida) en venta de acciones extranjeras	-	
Utilidad en venta de activos	16.122	
Totales	18.049	6.310

Los Ingresos financieros reconocidos por la Sociedad al 31 de diciembre incluyen:

	31.03.2016	31.03.2015
	M\$	M\$
Conceptos de ingresos financieros		
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	6.178	3.467
Totales	6.178	3.467

NOTA 17 Contingencias y compromisos

Al 31 de marzo de 2016 la sociedad presenta las siguientes contingencias directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

2016

Acreedor de la garantía	Nombre	Deudor	Relación	Tipo de garantía	Monto M\$
Aportantes del Fondo de Inversión Llama en Liquidación	CMB-PRIME AGF S.A.		Liquidadora	Póliza de Garantía	258.121
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.		Administradora	Póliza de Garantía	471.612
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.		Administradora	Póliza de Garantía	452.743

NOTA 18 Hechos relevantes

El día 29 de abril de 2016 en Junta ordinaria de Accionista de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. se acordó pagar un dividendo definitivo con cargo a las utilidades de la Administradora, por la cantidad total de \$500.000.000, que equivale a \$5.000 pesos por acción, éste fue pagado a los Accionista el día 05 de mayo de 2016.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en liquidación, celebrada el 29 de Abril de 2015, se acordó prorrogar el plazo de liquidación del Fondo hasta el 31 de Mayo de 2016, por lo cual CMB Prime Administradora General de Fondos de Inversión S.A. continuará a cargo de su liquidación.

En Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en liquidación, celebrada el 29 de Abril de 2015 se aprobó la disminución de 119.311 cuotas.

En directorio de la Administradora, celebrada el 29 de Abril de 2015, se aprobó el pago de dividendo del Fondo Prime Infraestructura. El día 20 de Mayo de 2015 se procedió al pago de dividendo \$ 4.613,0689397168 pesos por cuota ascendiendo a un monto \$6.159.282.000 del Fondo de Inversión Prime Infraestructura.

En directorio de la Administradora, celebrada el 29 de Abril de 2015, se aprobó el pago de dividendo del Fondo Prime Infraestructura II. El día 20 de Mayo de 2015 se procedió al pago de dividendo por \$ 42,6123702 por cuota ascendiendo a un monto \$84.140.000 del Fondo de Inversión Prime Infraestructura II

NOTA 19 Medio ambientes

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

NOTA 20 Hechos posteriores

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

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 30 de Mayo de 2016, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Superintendencia de Valores y Seguros.