

---

# CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

---

**Estados Financieros por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y el  
ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018**

**Cifras en Miles de Pesos Chilenos (M\$)**

## Índice

Estado de Situación Financiera .....	3
Estado de Resultados Integrales .....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto .....	6
Estado de Flujos de Efectivo (método directo) .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8
Nota 1 - Información General .....	8
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables .....	9
Nota 3 – Cambios contables.....	18
Nota 4 – Gestión del riesgo financiero.....	18
Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....	21
Nota 6 – Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	21
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente .....	22
Nota 8 – Saldos y transacciones con partes relacionadas, corrientes .....	23
Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos .....	23
Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo .....	24
Nota 11 – Otros pasivos financieros .....	25
Nota 12 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes... ..	25
Nota 13 – Provisiones por beneficio a los empleados, corrientes.....	26
Nota 14 – Capital, resultados acumulados, otras reservas.....	26
Nota 15 – Ingresos y gastos.....	28
Nota 16 – Contingencias y compromisos.....	29
Nota 17 – Hechos relevantes .....	30
Nota 18 – Medios ambiente.....	30
Nota 19 – Hechos posteriores.....	30
Nota 20 – Aprobación de los presentes Estados Financieros .....	30

M\$ : Miles de pesos chilenos

U.F. : Unidad de Fomento

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	<b>NOTA</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	<b>718.075</b>	405.606
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	<b>167.083</b>	13.801
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas corrientes	8	<b>2.600</b>	71.586
Activos por impuestos corrientes	9 a)	<b>45.784</b>	53.246
<b>Total activos corrientes</b>		<b>933.542</b>	544.239
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	10	<b>168.794</b>	1.878
Activos por impuestos diferidos	9 c)	<b>3.018</b>	2.797
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>171.812</b>	4.675
<b>Total activos</b>		<b>1.105.354</b>	548.914

Las notas adjuntas N°s 1 a la 20 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Estado de Situación Financiera**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	NOTA	30.09.2019	31.12.2018
	Nº	M\$	M\$
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	11	<b>24.510</b>	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	12	<b>22.294</b>	15.241
Pasivos por impuestos corrientes	9 b)	<b>61.999</b>	133.476
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	13	<b>11.758</b>	8.743
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>120.561</b>	157.460
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	11	137.640	-
Pasivo por impuestos diferidos	9 d)	-	13.789
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>137.640</b>	13.789
<b>Total pasivos</b>		<b>258.201</b>	171.249
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital emitido	14	<b>614.437</b>	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14	<b>226.520</b>	117.432
Otras reservas	14	<b>6.196</b>	6.196
<b>Patrimonio total</b>		<b>847.153</b>	377.665
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1.105.354</b>	548.914

Las notas adjuntas N°s 1 a la 20 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

		<b>01.01.2019</b>	01.01.2018	<b>01.07.2019</b>	01.07.2018
	<b>NOTA</b>	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	M\$	<b>M\$</b>	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	15 a)	<b>768.383</b>	580.328	<b>291.486</b>	185.677
Costo de ventas	15 b)	<b>(7.622)</b>	(15.815)	-	(3.677)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>760.761</b>	564.513	<b>291.486</b>	182.000
Otros Ingresos		-	25.271	-	25.271
Gasto de administración	15 b)	<b>(641.575)</b>	(326.824)	<b>(293.449)</b>	(173.263)
Otras ganancias (pérdidas)	15 c)	<b>14.009</b>	12.736	<b>1.268</b>	(2.317)
Ingresos financieros	15 d)	<b>11.275</b>	9.568	<b>3.778</b>	4.964
Resultado por unidades de reajuste		-	(206)	-	789
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>144.470</b>	285.058	<b>3.083</b>	37.444
Gasto por impuestos a las ganancias		<b>(35.381)</b>	(100.656)	<b>(459)</b>	(6.068)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>109.089</b>	184.402	<b>2.624</b>	31.376
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>109.089</b>	184.402	<b>2.624</b>	31.376
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras					
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>109.089</b>	184.402	<b>2.624</b>	31.376
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica (en pesos)</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		<b>545,4450</b>	1.844,0200	<b>13,1200</b>	313,7600
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas					
Ganancia (pérdida) por acción básica		<b>545,4450</b>	1.844,0200	<b>13,1200</b>	313,7600
<b>Ganancias por acción diluidas (en pesos)</b>					
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas					
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas					
Ganancia (pérdida) diluida por acción					

Las notas adjuntas N°s 1 a la 20 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018

Al 30 de septiembre de 2019:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital emitido	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2019	254.037	6.196	117.431	377.664	377.664
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	6.196	117.431	377.664	377.664
Ganancia (pérdida)	-	-	109.089	109.089	109.089
Resultado integral	-	-	109.089	109.089	109.089
Dividendos	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	360.400	-	-	360.400	360.400
Total cambios en patrimonio	360.400	-	109.089	469.489	469.489
Saldo final 30/09/2019	614.437	6.196	226.520	847.153	847.153

Al 30 de septiembre de 2018:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital emitido	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2018	254.037	263.993	1.109.192	1.627.222	1.627.222
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	1.109.192	1.627.222	1.627.222
Ganancia (pérdida)	-	-	184.402	184.402	184.402
Resultado integral	-	-	184.402	184.402	184.402
Dividendos	-	-	(1.320.000)	(1.320.000)	(1.320.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	(257.797)	257.797	-	-
Total cambios en patrimonio	-	(257.797)	(877.801)	(1.135.598)	(1.135.598)
Saldo final 30/09/2018	254.037	6.196	231.391	491.624	491.624

Las notas adjuntas N°s 1 a la 20 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Estado de Flujos de Efectivo (método directo)**

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018

	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018
	<b>M\$</b>	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<b>810.266</b>	1.422.547
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	<b>1.712.275</b>	3.013.329
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<b>(432.566)</b>	(199.901)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	<b>(1.701.000)</b>	(2.989.757)
Pagos a y por cuenta de los empleados	<b>(187.730)</b>	(137.802)
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	<b>(240.583)</b>	(236.838)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(39.338)</b>	871.578
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos	<b>150</b>	-
Compras de propiedades, planta y equipos	<b>(8.743)</b>	-
Dividendos recibidos	-	26.897
Intereses recibidos	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(8.593)</b>	26.897
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	<b>360.400</b>	-
Dividendos pagados	-	(1.320.000)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>360.400</b>	(1.320.000)
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>312.469</b>	(421.525)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>312.469</b>	(421.525)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<b>405.606</b>	932.588
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>718.075</b>	511.063

Las notas adjuntas N°s 1 a la 20 forman parte integral de estos Estados Financieros.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 1 - Información General

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 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 registró 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 N° 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 30 de septiembre de 2019, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>2019</b> <b>%</b>
Inversiones CMB-LV SpA.	76.924.176-0	99,9970
Larrain Vial SpA.	93.883.000-2	0,0015
Asesorías e Inversiones Iihue 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
<b>TOTAL</b>		<b>100,0000</b>

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 N° 18.045.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 1 - Información General (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, tres 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, 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, y el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, cuyo primer Reglamento Interno fue depositado a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 3 de mayo de 2019.

A la fecha de estos Estados Financieros el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III aún no inicia sus operaciones.

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 11 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 30 de septiembre de 2019.

##### **2.1 Base de preparación**

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 20 de noviembre de 2019.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### 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
<b><u>NIIF 16 - Arrendamientos</u></b> 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”.
<b><u>NIIF 4 - Contratos de seguros - Enmienda</u></b> Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9	1 de enero de 2019
<b><u>CINIIF 23 – Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</u></b>	1 de enero de 2019
<b><u>NIIF 3 - Combinaciones de negocios</u></b> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b><u>NIIF 9 – Instrumentos financieros</u></b> Pagos en compensación negativa	1 de enero de 2019
<b><u>NIIF 11 - Acuerdos conjuntos</u></b> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b><u>NIC 12 - Impuestos a las ganancias</u></b> Consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
<b><u>NIC 23 - Costos sobre préstamos</u></b> Costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
<b><u>NIC 28 - Inversiones en asociadas</u></b> Inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
<b><u>NIC 19 - Beneficios a los empleados</u></b> Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

Respecto a la aplicación de la NIIF 16, la Sociedad Administradora arrienda las oficinas, estacionamientos y bodegas en las cuales efectúa sus operaciones. La implementación de esta NIIF ha llevado a la Sociedad, a reconocer inicialmente un pasivo financiero y un activo clasificado como Propiedades, Planta y Equipos equivalentes a la duración del contrato de arriendo vigente (5 años). Además, el reconocimiento de los intereses diferidos no devengados a la fecha. Por otra parte, el activo fijo es depreciado linealmente de acuerdo con la duración del contrato de arriendo vigente. El resto de los criterios aplicados en 2019 no han variado respecto a los utilizados en el año anterior.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)**

<b>Estándar, interpretación y/o enmienda</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
<b><u>Marco conceptual (revisado)</u></b>	1 de enero de 2020
<b><u>NIF 17 – Contratos de seguros</u></b> 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
<b><u>NIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u></b> 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 no tendrá un impacto significativo en los Estados financieros de la Sociedad.

**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 estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2018. Los estados de resultados integrales por función reflejan los movimientos acumulados al cierre de los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los estados de flujos de efectivo método directo reflejan los movimientos al cierre de los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los estados de cambios en el patrimonio neto incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

##### 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 hiperinflacionaria durante el periodo 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\$).

##### 2.5 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:

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	Cierre	Cierre	Cierre
Conversiones a pesos chilenos			
Dólares estadounidenses	728,21	694,77	660,42
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79	27.357,46

##### 2.6 Efectivo y Equivalente 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.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **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 por 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, por pagar)**

Registran los saldos pendientes de cobro correspondiente a pagos de gastos por cuenta de Inversiones CMB-LV Spa. Adicionalmente, al 31 diciembre de 2018 se informan cuentas por cobrar a los fondos administrados.

##### **2.11 Propiedad, Planta y Equipo**

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.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **2.11 Propiedad, Planta y Equipo (continuación)**

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.

Basados en NIIF 16, los contratos de arrendamiento operativos se valorizan a la fecha de inicio de su celebración, acogiendo la simplificación que otorga la norma en su adopción por primera vez, que dicha fecha de inicio de reconocimiento de los contratos vigentes sea el 1 de enero de 2019.

La Sociedad registra como Activos por devengar (Derechos de uso) la valorización inicial de los aludidos contratos de arrendamientos operativos, procediendo a amortizarlos de manera lineal durante el período previsto de su duración. Además, registra como Pasivo por arrendamientos operativos la obligación de pago valorizada a la fecha de inicio del contrato o adopción por primera vez, reconociendo y cargando posteriormente a resultados los intereses sobre base compuesta.

La Sociedad procede a utilizar como tasa de descuento la tasa de endeudamiento incremental para sus operaciones de deuda en la misma moneda y plazo. Además, incorpora en su valorización la opción de renovación, de existir. Para contratos asociados a índices de reajustabilidad, como la Unidad de Fomento, los importes resultantes proceden a incorporarlos al saldo neto del activo Derechos de uso, siendo amortizados de manera lineal en el tiempo.

##### **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.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **2.13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos**

###### **a) Impuestos a la renta**

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

###### **b) Impuestos diferidos**

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

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

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

##### **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,
- 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 con 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.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **2.15 Pasivos Financieros**

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

Basados en NIIF 16, la Sociedad registra como Pasivo por arrendamientos operativos la obligación de pago valorizada a la fecha de inicio del contrato o adopción por primera vez, reconociendo y cargando posteriormente a resultados los intereses sobre base compuesta.

La Sociedad procede a utilizar como tasa de descuento la tasa de endeudamiento incremental para sus operaciones de deuda en la misma moneda y plazo. Además, incorpora en su valorización la opción de renovación, de existir. Para contratos asociados a índices de reajustabilidad, como la Unidad de Fomento, los importes resultantes proceden a incorporarlos al saldo neto del activo Derechos de uso, siendo amortizados de manera lineal en el tiempo remanente del contrato.

##### **2.16 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.

##### **2.17 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.

##### **2.18 Segmentos de operación**

El negocio básico de la Sociedad es la administración de fondos de inversión. Para objeto de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. La Sociedad reconoce los ingresos de explotación el cual corresponde principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecutivamente, es posible identificar una única unidad generadora de ingreso.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **2.19 Reconocimiento de ingresos**

De acuerdo con lo establecido en la NIFF15, los ingresos ordinarios se reconocen por los montos que reflejan los servicios prestados a los clientes, por un importe que refleje la compensación por la entidad tiene derecho por la entrega de dichos servicios.

La Sociedad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIFF 15 a los contratos con sus clientes.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se ha cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la norma.

##### **2.20 Responsabilidad de la información, 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 propiedades, 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**

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencia entre las bases contables tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12.

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación, 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.

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **2.20 Responsabilidad de la información, estimaciones y criterios contables (continuación)**

###### **b) Impuestos diferidos (continuación)**

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

###### **c) Contratos de Arrendamiento y Determinación del Plazo**

La Administración ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento considerando los plazos establecidos de cada contrato y la opción de renovación que ellos tienen. La evaluación fue realizada en base de la mejor estimación a la fecha sobre la necesidad de uso de cada uno de ellos, considerando las condiciones operativas del activo subyacente.

La estimación de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta el pasivo del arrendamiento y el activo de derecho de uso reconocido. La Administración considera que los plazos de contratos asignados son razonables a la fecha de la emisión de presentes estados financieros intermedios.

#### **Nota 3 – Cambios contables**

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad no presenta cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

#### **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. 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.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>% Total</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>% Total</b>
<b>Detalle por plazo de vencimiento</b>	<b>M\$</b>	<b>activos</b>	<b>M\$</b>	<b>activos</b>
Con vencimiento menor a 90 días	<b>161.134</b>	<b>14,58%</b>	2.752	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	<b>5.949</b>	<b>0,54%</b>	11.049	2,01%
<b>Totales</b>	<b>167.083</b>	<b>15,12%</b>	13.801	2,51%

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>% Total</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>% Total</b>
<b>Detalle por plazo de vencimiento</b>	<b>M\$</b>	<b>pasivos y patrimonio</b>	<b>M\$</b>	<b>pasivos y patrimonio</b>
Con vencimiento menor a 90 días	<b>48.909</b>	<b>4,43%</b>	34.727	6,33%
Con vencimiento en 90 días y un año	<b>71.652</b>	<b>6,48%</b>	122.733	22,36%
<b>Totales</b>	<b>120.561</b>	<b>10,91%</b>	157.460	28,69%

Respecto de liquidez, 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.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (continuación)

##### 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 o tasas de interés, 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

<b>Tipo de inversión</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>% Total</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>% Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>activos</b>	<b>M\$</b>	<b>Activos</b>
Cuotas de fondos mutuos	<b>708.578</b>	<b>64,10%</b>	388.303	70,74%
<b>Total</b>	<b>708.578</b>	<b>64,10%</b>	388.303	70,74%

###### b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos 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 30 de septiembre de 2019.

##### Riesgos 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). Al respecto, la Administradora no mantiene fuentes de financiamiento provenientes de terceros o de instituciones bancarias y los pasivos financieros indicados en los Estados Financieros corresponden principalmente a la aplicación de la NIIF 16 sobre arrendamientos (62,80% al 30 de septiembre del 2019) . Con esto, dicho índice alcanza a 11,34%, 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.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 5 – 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:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Criterios de valorización</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Saldos en caja	<b>93</b>	93	A valor razonable
Saldos en banco	<b>9.404</b>	17.210	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	<b>708.578</b>	388.303	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
<b>Subtotales</b>	<b>718.075</b>	405.606	
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			
Documentos por cobrar	<b>161.134</b>	2.752	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	<b>5.949</b>	11.049	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>167.083</b>	13.801	
			A costo
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>2.600</b>	71.586	amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>2.600</b>	71.586	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar operacionales	<b>22.294</b>	15.241	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>22.294</b>	15.241	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos no corrientes	<b>137.640</b>	-	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>137.640</b>	-	

**Nota 6 – Efectivo y Equivalente 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.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 6 – Efectivo y Equivalente al Efectivo (continuación)**

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

	<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>M\$</b>	M\$
Caja	<b>93</b>	93
Banco	<b>9.404</b>	17.210
Otras inversiones de fácil liquidación	<b>708.578</b>	388.303
<b>Totales</b>	<b>718.075</b>	405.606

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

<b>Inversiones de fácil liquidación</b>	<b>Moneda</b>	<b>Números de cuotas</b>		<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica	\$	<b>1.057,2733</b>	588,6585	<b>708.578</b>	388.303
<b>Totales</b>				<b>708.578</b>	388.303

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

**Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente**

<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2019</b>		31.12.2018	
		<b>M\$</b>	<b>%</b>	M\$	%
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	161.134	96,44	2.752	19,94
Cuentas corrientes del personal	Pesos	5.949	3,56	11.049	80,06
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<b>167.083</b>	<b>100,00</b>	<b>13.801</b>	<b>100,00</b>

La composición de los documentos por cobrar mercado nacional está constituida por documentos por cobrar a los fondos administrados por concepto de remuneración.

Los documentos por cobrar mercado nacional tienen una antigüedad inferior a 90 días y los deudores por cuentas corrientes del personal tienen una vigencia superior a 90 días.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 8 – Saldos y transacciones con partes relacionadas, corrientes****a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes**

RUT	Sociedad/ Persona	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
76.924.176-0	Inversiones CMB-LV SpA.	Accionista	Pagos a proveedores	Pesos	2.600	73
7075-0	F.I. Prime Infraestructura	FI Administrado	Pagos a proveedores	Pesos	-	39.869
7160-9	F.I. Prime Infraestructura II	FI Administrado	Pagos a proveedores	Pesos	-	31.330
7009-2	F.I. Llaima en Liquidación	FI Administrado	Pagos a proveedores	Pesos	-	314
<b>Total Cuentas por cobrar a los fondos y a entidades relacionadas</b>					<b>2.600</b>	<b>71.586</b>

Las transacciones indicadas no tienen efecto en resultados y no poseen una fecha de vencimiento asociada.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Sociedad Administradora, no presenta cuentas por pagar a entidades relacionadas.

**Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos****a) Los activos por impuestos corrientes se muestran a continuación:**

		30.09.2019	31.12.2018
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
PPM por recuperar	Pesos	<b>44.515</b>	52.375
Impuestos corrientes	Pesos	<b>729</b>	695
Crédito 4% activo fijo	Pesos	<b>540</b>	176
<b>Totales</b>		<b>45.784</b>	<b>53.246</b>

**b) Los pasivos por impuestos corrientes se muestran a continuación:**

		30.09.2019	31.12.2018
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	Pesos	<b>35.382</b>	113.990
Impuestos corrientes	Pesos	<b>26.617</b>	19.486
<b>Totales</b>		<b>61.999</b>	<b>133.476</b>

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos (continuación)**

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

		<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de vacaciones	Pesos	<b>3.018</b>	2.797
<b>Totales</b>		<b>3.018</b>	2.797

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

		<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ajuste al valor cuotas de fondos	Pesos	-	13.789
<b>Totales</b>		-	13.789

**Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo**

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

	<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>PPE, neto</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipamiento de tecnologías de la información	<b>8.790</b>	1.878
Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16”(Arrendados)	<b>160.004</b>	-
<b>PPE, neto</b>	<b>168.794</b>	1.878

	<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>PPE, bruto</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipamiento de tecnologías de la información	<b>22.613</b>	14.389
Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16”(Arrendados)	<b>185.029</b>	-
<b>PPE, bruto</b>	<b>207.642</b>	14.389

	<b>30.09.2019</b>	31.12.2018
<b>Depreciación y deterioro acumulado</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipamiento de tecnologías de la información	<b>(13.823)</b>	(12.511)
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	<b>(25.025)</b>	-
<b>Depreciación y deterioro acumulado</b>	<b>(38.848)</b>	(12.511)

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo (continuación)**

Los movimientos contables de PPE durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre del 2019 y el periodo 2018 se muestran a continuación:

<b>Movimientos PPE</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2019, a valores netos	<b>1.878</b>	1.494
Adiciones	<b>8.743</b>	1.827
Incremento por aplicación NIFF 16	<b>160.004</b>	-
Gastos por depreciación	<b>(1.681)</b>	(1.443)
Bajas o ventas AF	<b>(150)</b>	-
<b>Saldo final de valores netos</b>	<b>168.794</b>	1.878

**Nota 11 – Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, corresponden a los pagos de arriendos por la aplicación de la NIFF 16, que son los siguientes:

		<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>	
	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	Pesos	<b>24.510</b>	-	<b>137.640</b>	-
<b>Totales</b>		<b>24.510</b>	-	<b>137.640</b>	-

**Nota 12 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes**

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

		<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes</b>	<b>Moneda</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas de proveedores	Pesos	<b>16.694</b>	11.747
Retenciones con el personal	Pesos	<b>5.600</b>	3.494
<b>Totales</b>		<b>22.294</b>	15.241

Las cuentas por pagar están expresadas en pesos debiendo ser canceladas en el corto plazo establecido con los propios proveedores o bien establecido por la reglamentación legal.

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 13 – Provisiones por beneficio a los empleados, corrientes**

Los montos provisionados son los siguientes:

<b>Provisiones corrientes</b>	<b>Provisión vacaciones</b>	<b>Provisión vacaciones</b>
	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	<b>8.743</b>	6.908
Incrementos del ejercicio	<b>11.176</b>	10.360
Usos	<b>(8.161)</b>	(8.525)
<b>Totales</b>	<b>11.758</b>	<b>8.743</b>

**Nota 14 – 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 30 de septiembre de 2019, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	<b>M\$</b>
<b>Patrimonio mínimo (UF 10.000)</b>	<b>280.485</b>
<b>Patrimonio al 30.09.2019</b>	<b>847.153</b>
<b>N° de Acciones</b>	<b>200.000</b>

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 30 de septiembre de 2019, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$ 614.437.- (M\$254.037.-al 31 de diciembre de 2018)

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 14 – 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Accionistas	RUT	30.09.2019		31.12.2018	
		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		<b>200.000</b>	<b>100,0000</b>	100.000	100,000

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

	Nº de acciones 30.09.2019	Nº 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	-	-
	<b>200.000</b>	<b>100.000</b>

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.

## CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### Nota 14 – Capital, resultados acumulados, otras reservas (continuación)

##### Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 septiembre de 2019, asciende al monto de M\$ 226.520 (M\$ 117.432 al 31 de diciembre de 2018).

##### 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 30 de septiembre de 2019 es de M\$ 6.196 (M\$ 6.196 al 31 de diciembre de 2018).

#### Nota 15 – Ingresos y gastos

- a) Los ingresos ordinarios reconocidos por la sociedad al 30 de septiembre de 2019 incluyen los siguientes ingresos trimestrales:

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Conceptos de ingresos de actividades ordinarias</b>				
Comisión fija por administración de fondos de inversión	768.383	580.328	291.486	185.677
<b>Totales</b>	<b>768.383</b>	<b>580.328</b>	<b>291.486</b>	<b>185.677</b>

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

	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018	
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	(7.622)		(15.815)	-	(15.815)	
Gastos en personal		(225.297)	-	(190.361)		(139.804)
Arrendos y gastos comunes		(41.426)	-	(156.566)		(157.842)
Depreciaciones		(1.681)	-	(1.443)		(1.187)
Gastos generales		(120.827)	-	(55.730)		(27.991)
Otros gastos(*)		(252.344)	-	(299)		-
<b>Totales</b>	<b>(7.622)</b>	<b>(641.575)</b>	<b>(15.815)</b>	<b>(404.399)</b>	<b>(15.815)</b>	<b>(326.824)</b>

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

**Nota 15 – Ingresos y gastos (continuación)**

(\*) Corresponde a gastos indicados en la sección 3.3 “Gastos de Cargo del Fondo”, del Reglamento Interno del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, esto es, aquellos que puedan ser catalogados como gastos relativo al estudio, la negociación y la materialización de una transacción en específico, los cuales serán de cargo de dicho Fondo sólo en caso de que la transacción sea exitosa, es decir, que la compañía o activo sean finalmente adquiridos por el Fondo. En caso contrario, dichos gastos serán de cargo de la Administradora. A la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo indicado no ha iniciado operaciones.

c) Otras ganancias (pérdidas) reconocidas por la sociedad al 30 de septiembre de 2019 incluyen:

	<b>01.01.2019</b>	01.01.2018	<b>01.07.2019</b>	01.07.2018
	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018
	<b>M\$</b>	M\$	<b>M\$</b>	M\$
<b>Conceptos de otras ganancias</b>				
Utilidad (pérdida) valorización cuotas fondos inv.	<b>14.009</b>	12.736	<b>1.268</b>	(2.317)
<b>Totales</b>	<b>14.009</b>	12.736	<b>1.268</b>	(2.317)

d) Los ingresos financieros reconocidos por la sociedad al 30 de septiembre de 2019 incluyen:

	<b>01.01.2019</b>	01.01.2018	<b>01.07.2019</b>	01.07.2018
	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018	<b>30.09.2019</b>	30.09.2018
	<b>M\$</b>	M\$	<b>M\$</b>	M\$
<b>Conceptos de ingresos financieros</b>				
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	<b>11.275</b>	9.568	<b>3.778</b>	4.964
<b>Totales</b>	<b>11.275</b>	9.568	<b>3.778</b>	4.964

**Nota 16 – Contingencias y compromisos**

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad presenta las siguientes contingencias directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

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	<b>280.485</b>
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	<b>407.349</b>
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	<b>543.356</b>
Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	<b>280.485</b>

## **CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de septiembre de 2019, 2018 y 31 diciembre de 2018

#### **Nota 17 – 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. Dicha aprobación consta en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de diciembre de 2018.

Con fecha 14 de marzo de 2019 se firma Contrato de Suscripción de acciones, mediante el cual se procede al pago total de aumento de acciones.

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 León Délano.

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

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

Con fecha 4 de julio de 2019, se informa a la Comisión para el Mercado Financiero, la renuncia presentada por el señor Ricardo Bachelet Artigues al cargo de Director de CMB-Prime Administradora General de Fondos S.A.

#### **Nota 18 – Medios ambiente**

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

#### **Nota 19 – Hechos posteriores**

Con fecha 18 de octubre de 2019, la Unidad de Análisis Financiero (UAF) a través de Resolución Exenta N°113-699-2019 de fecha 15 de octubre de 2019, notifico a CMB Prime Administradora General de Fondos S.A., sobre la aplicación de una sanción por causa de incumplimiento a ciertas disposiciones de la circular N°49 DE 2012 de la UAF, consistente en una amonestación escrita y una multa a la Administradora por un monto total de 100 UF, considerándose de carácter leve según lo establecido en la letra a) del artículo 19 de Ley 19.913. La sanción indicada no tiene impacto en los presentes Estados Financieros.

#### **Nota 20 – Aprobación de los presentes Estados Financieros**

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 20 de noviembre de 2019, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.