

---

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

---

**Estados Financieros Intermedios al 30 de Junio de 2018**

**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	30.06.2018	31.12.2017
	Nº	M\$	M\$
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	529.503	932.588
Otros activos financieros corrientes	7	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	75.342	79.563
Activos por impuestos corrientes	9	26.864	52.934
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>631.709</b>	<b>1.065.085</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	7	726.667	711.613
Propiedades, planta y equipo	10	1.138	1.494
Activos por impuestos diferidos	9	1.371	2.369
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>729.176</b>	<b>715.476</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.360.885</b>	<b>1.780.561</b>

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 19 forman parte integral de este estados financieros.

## Estados de situación financiera clasificados

	NOTA N°	30.06.2018 M\$	31.12.2017 M\$
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	9.652	7.950
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		-	-
Pasivos por impuestos corrientes	9	61.568	127.011
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	5.630	6.908
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>76.850</b>	<b>141.869</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes		-	-
Pasivo por impuestos diferidos	9	13.789	11.472
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>13.789</b>	<b>11.472</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>90.639</b>	<b>153.341</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital emitido	13	254.037	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas		752.216	1.109.190
Otras reservas		263.993	263.993
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.270.246</b>	<b>1.627.220</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1.360.885</b>	<b>1.780.561</b>

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.

## Estados de resultados por función

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	NOTA N°	30.06.2018 M\$	30.06.2017 M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	14	394.651	346.658
Costo de ventas	14	(12.138)	-
<b>Ganancia bruta</b>		<b>382.513</b>	346.658
Otros ingresos, por función	14	-	30.354
Gasto de administración	14	(153.561)	(144.336)
Otras ganancias (pérdidas)	14	15.053	(5.618)
Ingresos financieros	14	4.604	20.701
Costos financieros		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		(995)	103
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>247.614</b>	247.862
Gasto por impuestos a las ganancias		(94.588)	(126.369)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>153.026</b>	121.493
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>153.026</b>	121.493
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>153.026</b>	121.493
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica (en pesos)</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.530,26	1.214,93
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>1.530,26</b>	1.214,93
<b>Ganancias por acción diluidas (en pesos)</b>			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1.530,26	1.214,93
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancias (pérdida) diluida por acción</b>		<b>1.530,26</b>	1.214,93

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.

## Estados de flujos de efectivo, método directo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al

	30.06.2018	30.06.2017
	M\$	M\$
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	474.513	532.095
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	1.174.820	1.483.351
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(84.309)	(112.253)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(1.154.586)	(1.462.650)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(90.838)	(80.623)
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(212.685)	(307.386)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>106.915</b>	<b>52.534</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Dividendos recibidos	-	28.210
Intereses recibidos	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>28.210</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Dividendos pagados	(510.000)	(600.000)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(510.000)</b>	<b>(600.000)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(403.085)</b>	<b>(519.256)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(403.085)</b>	<b>(519.256)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	932.588	1.173.674
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>529.503</b>	<b>654.418</b>

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.

## Estados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2018 y 2017

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
<b>Saldo inicial 01/01/2018</b>	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial reexpresado</b>	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Ganancia (pérdida)	-	-	153.026	153.026	153.026
Resultado integral	-	-	153.026	153.026	153.026
Dividendos	-	-	(510.000)	(510.000)	(510.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	(356.974)	(356.974)	(356.974)
<b>Saldo final 30/06/2018</b>	254.037	263.993	752.216	1.270.246	1.270.246

  

	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 01/01/2017	254.037	263.993	1.278.936	1.796.966	1.796.966
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	1.278.936	1.796.966	1.796.966
Ganancia (pérdida)	-	-	121.493	121.493	121.493
Resultado integral	-	-	121.493	121.493	121.493
Dividendos	-	-	(600.000)	(600.000)	(600.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(478.507)	(478.507)	(478.507)
<b>Saldo final 30/06/2017</b>	254.037	263.993	800.429	1.318.459	1.318.459

Las Notas a los Estados Financieros N° 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- NOTA 1. Información general de la Administradora.
- NOTA 2. Resumen de las principales políticas contables.
- NOTA 3. Cambios contables.
- NOTA 4. Gestión del riesgo financiero.
- NOTA 5. Activos y pasivos financieros.
- NOTA 6. Efectivo y equivalentes al efectivo.
- NOTA 7. Otros activos no financieros.
- NOTA 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- NOTA 09. Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos.
- NOTA 10. Propiedad, planta y equipos (PPE).
- NOTA 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- NOTA 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.
- NOTA 13. Capital, resultados acumulados, otras reservas.
- NOTA 14. Ingresos y gastos.
- NOTA 15. Contingencias y compromisos
- NOTA 16. Hechos relevantes.
- NOTA 17. Medio ambiente.
- NOTA 18. Hechos posteriores.
- NOTA 19. 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia y aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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

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

Con fecha 17 de noviembre de 2014, mediante la Resolución Exenta 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 junio 2018, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>2018</b> <b>%</b>
Asesorías e Inversiones Ilihue S.A.	96.536.390-4	33,34
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	32,94
Inversión Última Esperanza Ltda.	96.580.300-9	8,33
Miguel Ignacio Guerrero Gutiérrez	05.546.791-9	0,39
Inversiones Firmeza SPA	99.597.980-2	25,00
<b>TOTAL</b>		<b>100,00</b>

Total de acciones emitidas y pagadas son 100.000 acciones.

La Sociedad no tiene controladores en los términos en que éstos 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 al giro 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. Además, esta Sociedad está encargada de la Liquidación del Fondo de Inversión Llaima 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 7 trabajadores.

## **NOTA 2 Resumen de las principales políticas contables**

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

Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 30 de junio de 2018.

### **2.1. BASES DE PREPARACIÓN**

Los presentes Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) vigentes al 30 de junio de 2018.

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio 2018 han sido preparados de acuerdo a Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2018, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 7 de septiembre de 2018.

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) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2018**

Normas, interpretaciones y/o enmienda	Fecha de vigencia
<b>NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</b>  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	1 de enero de 2018

el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples	
<p><b>NIIF 16 – Arrendamientos</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</p>	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”.
<p><b>CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas</b>  Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el Activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de éstos que corresponda).</p>	1 de enero de 2018
<p><b>CINIIF 23 - Posiciones tributarias inciertas</b>  Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.</p>	1 de enero de 2018
<p><b>NIIF 4 - Contratos de seguros - Enmienda</b>  Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9.</p>	1 de enero de 2019
<p><b>NIC 40 - Propiedades de inversión - Enmienda</b>  Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.</p>	1 de enero de 2018
<p><b>NIIF 2 - Pagos basados en acciones - Enmienda</b>  Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidadas en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a Liquidación con instrumentos de patrimonio.</p>	1 de enero de 2018
<p><b>NIIF 17 – Contratos de seguros</b>  Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional.</p>	1 de enero de 2021
<p><b>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</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.</p>	Indeterminado

De las Normas emitida aun no vigentes NIFF 16-Arrendamientos, con entrada en vigencia obligada el 1 de enero de 2019

## 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 30 de junio de 2018 y diciembre de 2017.

Los estados de resultados por función, flujos de efectivo directo y cambios en el patrimonio neto muestran los movimientos de los ejercicios al 30 de junio 2018 y 2017.

### 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:

	<b>30.06.2018</b>	30.06.2017	31.12.2017
	\$	\$	\$
<b>Conversiones a pesos chilenos</b>			
Dólares estadounidenses	<b>651,21</b>	664,29	614,75
Unidad de Fomento	<b>27.158,77</b>	26.665,09	26.798,14

### 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 el fin de su compra.

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

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

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

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

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

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

**2.11. 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.

**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 del 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.

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

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

#### a) Vidas útiles y valores residuales estimados

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

#### b) Impuestos diferidos

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

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

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

### NOTA 3 Cambios contables

Al 30 de junio de 2018 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 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 30 de junio de 2018 y diciembre 2017, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	30.06.2018	%	31.12.2017	%
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<b>Total</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	68.391	5,03%	72.617	4,08%
Con vencimiento en 90 días y un año	6.951	0,51%	6.946	0,39%
<b>Totales</b>	<b>75.342</b>	<b>5,54%</b>	<b>79.563</b>	<b>4,47%</b>



### 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 junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, 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>30.06.2018</b>	<b>% Total</b>	<b>31.12.2017</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	15.282	1,12%	35.838	2,01%
Con vencimiento en 90 días y un año	61.568	4,53%	106.031	5,95%
<b>Totales</b>	<b>76.850</b>	<b>5,65%</b>	<b>141.869</b>	<b>7,96%</b>

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>% Total</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>% Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>activos</b>	<b>M\$</b>	<b>Activos</b>
Cuotas de fondos mutuos	526.796	38,71%	904.192	50,78%
Cuotas de fondos de inversión	726.667	53,40%	711.613	39,97%
<b>Total</b>	<b>1.253.463</b>	<b>92,11%</b>	<b>1.615.805</b>	<b>90,75%</b>

**b) Riesgo cambiario**

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

La Sociedad Administradora no presenta una exposición a este riesgo al 30 de junio de 2018.

**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 7,14%, 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:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>Criterios de valorización</b>
Saldos en caja	93	93	A valor razonable
Saldos en banco	2.614	28.303	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	526.796	904.192	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
<b>Subtotales</b>	<b>529.503</b>	<b>932.588</b>	
<b>Otros activos financieros</b>			
Acciones nacionales	-	-	A valor razonable (cotización bursátil)
Acciones extranjeras	-	-	A valor razonable (cotización bursátil)
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			
Documentos por cobrar	68.391	72.617	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	6.951	6.946	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>75.342</b>	<b>79.563</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar operacionales	9.652	7.950	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>9.652</b>	<b>7.950</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	-	A costo amortizado
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

**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 la siguiente:

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Caja	<b>93</b>	93
Banco	<b>2.614</b>	28.303
Otras inversiones de fácil liquidación	<b>526.796</b>	904.192
<b>Totales</b>	<b>529.503</b>	932.588

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>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondo mutuo Bice Estrategia Balanceada Liquidez	\$	<b>102.630,5281</b>	390.779,5287	<b>155.545</b>	593.354
Fondo mutuo Bice Renta Pesos Liquidez	\$	<b>249.509,2897</b>	211.880,7870	<b>371.251</b>	310.838
<b>Totales</b>				<b>526.796</b>	904.192

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

**NOTA 7 Otros activos no financieros**

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

	<b>Moneda</b>	<b>No Corrientes</b>	
		<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuotas fondo de inversión Prime-Infraestructura	Pesos	<b>188.603</b>	178.025
Cuotas fondo de inversión Prime-Infraestructura II	Pesos	<b>538.064</b>	533.588
<b>Totales</b>		<b>726.667</b>	711.613

**NOTA 8 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	30.06.2018		31.12.2017	
		M\$	%	M\$	%
Cientes mercado nacional		65.919	87,49	70.019	88,00
Menos provisión por deterioro		-		-	
<b>Cientes mercado nacional, neto</b>		<b>65.919</b>	<b>87,49</b>	<b>70.019</b>	<b>88,00</b>
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	2.439	3,24	2.598	3,27
Menos provisión por deterioro		-		-	
<b>Documentos por cobrar mercado nacional, neto</b>		<b>2.439</b>	<b>3,24</b>	<b>2.598</b>	<b>3,27</b>
<b>Deudores por venta y documentos por cobrar, netos</b>		<b>6.984</b>	<b>9,27</b>	<b>6.946</b>	<b>8,73</b>
Anticipos a proveedores		-	-	-	-
Cuentas corrientes del personal	Pesos	6.984	9,27	6.946	8,73
Otras cuentas por cobrar	Pesos	-	-	-	-
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<b>75.342</b>	<b>100,00</b>	<b>79.563</b>	<b>100,00</b>

**NOTA 9 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	30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
PPM por recuperar	Pesos	26.158	52.353
Impuestos corrientes	Pesos	554	447
Crédito 4% activo fijo	Pesos	152	134
Remanente por recuperar	Pesos	-	-
<b>Totales</b>		<b>26.864</b>	<b>52.934</b>

Pasivos por impuestos corrientes	Moneda	30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Impuesto a la renta	Pesos	57.963	106.031
Impuestos corrientes	Pesos	3.605	20.980
<b>Totales</b>		<b>61.568</b>	<b>127.011</b>

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

Activos por impuestos diferidos	Moneda	30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Provisión de vacaciones	Pesos	1.371	2.369
<b>Totales</b>		<b>1.371</b>	<b>2.369</b>

		30.06.2018	31.12.2017
	Moneda	M\$	M\$
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>			
Ajuste valor cuotas de fondos	Pesos	13.789	11.472
<b>Totales</b>		<b>13.789</b>	<b>11.472</b>

### NOTA 10 Propiedad, planta y equipos (PPE)

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

		30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
<b>PPE, neto</b>			
Equipamiento de tecnologías de la información		1.137	1.494
<b>PPE, neto</b>		<b>1.137</b>	<b>1.494</b>
<b>PPE, bruto</b>			
Equipamiento de tecnologías de la información		13.009	12.562
<b>PPE, bruto</b>		<b>13.009</b>	<b>12.562</b>
<b>Depreciación y deterioro acumulado</b>			
Equipamiento de tecnologías de la información		(11.872)	(11.068)
Oficinas		-	-
Estacionamientos y bodegas		-	-
Estacionamientos		-	-
<b>Depreciación y deterioro acumulado</b>		<b>(11.872)</b>	<b>(11.068)</b>

Los movimientos contables de PPE durante el año 2018 y 2017 se muestran a continuación:

<b>Movimientos PPE</b>		30.06.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01., a valores netos		1.494	2.698
Adiciones		447	460
Desapropiaciones/transferencias de activos		-	-
Gastos por depreciación		(804)	(1.664)
Pérdida por deterioro reconocida en resultados		-	-
Variaciones por tipo de cambio		-	-
<b>Saldo final de valores netos</b>		<b>1.137</b>	<b>1.494</b>

**NOTA 11 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.

		30.06.2018	31.12.2017
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	M\$	M\$
Cuentas de proveedores	Pesos	6.239	4.394
Retenciones con el personal	Pesos	3.413	3.556
<b>Totales</b>		<b>9.652</b>	<b>7.950</b>

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 12 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

Los montos provisionados son los siguientes:

	Provisión vacaciones 30.06.2018	Provisión vacaciones 31.12.2017
Provisiones corrientes	M\$	M\$
Saldo inicial	6.908	6.665
Incrementos del ejercicio	4.630	9.811
Usos	(5.908)	(9.568)
<b>Totales</b>	<b>5.630</b>	<b>6.908</b>

**Nota 13 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 junio de 2018, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	M\$
Patrimonio mínimo(UF 10.000)	271.587
Patrimonio	1.270.246
N° de Acciones	100.000

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

### Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2018, 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 30 de junio de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

Accionistas	RUT	30.06.2018		31.12.2017	
		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
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
Inversiones Firmeza SPA	99.597.980-2	25.000	25,00	25.000	25,00
<b>Totales</b>		<b>100.000</b>	<b>100,00</b>	100.000	100,00

	N° de acciones 30.06.2018	N° de acciones 31.12.2017
Acciones autorizadas	100.000	100.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	100.000	100.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-
	<b>100.000</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.

### Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 junio de 2018, asciende al monto de M\$ 752.216 (M\$ 1.109.190 al 31 de diciembre de 2017).

### 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.

El Gerente General informó que en la Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 19 de abril del 2018, se aprobó el pago de un Dividendo definitivo de \$ 510.000.000 con cargo a las utilidades del ejercicio 2017. Dicho dividendo fue pagado el día 26 de abril del 2018.

### 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 junio de 2018 es M\$ 263.993 (M\$ 263.993 al 31 de diciembre de 2017).

### NOTA 14 Ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 30 de junio incluyen:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias	M\$	M\$	M\$
Comisión fija por administración de fondos de inversión	394.651	824.051	346.658
<b>Totales</b>	<b>394.651</b>	<b>824.051</b>	<b>346.658</b>

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

	30.06.2018		31.12.2017		30.06.2017	
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	(12.138)	-	(5.334)	-	-	-
Gastos en personal	-	(95.415)	-	(171.201)	-	(86.439)
Arriendos y gastos comunes	-	(25.164)	-	(47.884)	-	(23.153)
Depreciaciones	-	(803)	-	(1.664)	-	(907)
Gastos generales	-	(32.179)	-	(62.910)	-	(33.837)
<b>Totales</b>	<b>(12.138)</b>	<b>(153.561)</b>	<b>(5.334)</b>	<b>(283.659)</b>	<b>-</b>	<b>(144.336)</b>



Los otros ingresos, por función reconocidos por la Sociedad al 30 de junio incluyen:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$
<b>Conceptos de otros ingresos</b>			
Dividendos percibidos	-	-	-
Dividendos percibidos de fondos de inversión	-	44.078	28.210
Otros ingresos	-	6.227	2.144
<b>Totales</b>	-	50.305	30.354

Las otras ganancias (pérdidas) reconocidas por la Sociedad al 30 de junio incluyen:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$
<b>Conceptos de otras ganancias</b>			
Utilidad (Pérdida) valorización cuotas fondos inv.	15.053	(8.675)	(5.618)
Utilidad en venta de activos	-	-	-
<b>Totales</b>	15.053	(8.675)	(5.618)

Los ingresos financieros reconocidos por la Sociedad al 30 de junio incluyen:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$
<b>Conceptos de ingresos financieros</b>			
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	4.604	25.477	20.701
Intereses percibidos	-	-	-
<b>Totales</b>	4.604	25.477	20.701

## NOTA 15 Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2018 la Sociedad presenta las siguientes contingencias directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

### 2018

Acceptor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo de garantía	Monto M\$
	Nombre			
Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación	CMB-PRIME AGF S.A.	Liquidadora	Póliza de Garantía	271.588
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	549.666
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	431.363

**NOTA 16 Hechos relevantes**

El día 19 de abril de 2018 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 \$ 510.000.000, que equivale a \$ 5.100 pesos por acción, éste fue pagado a los Accionistas el día 26 de abril de 2018.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en liquidación, celebrada el 16 de mayo de 2018, se acordó prorrogar el plazo de liquidación del Fondo hasta el 31 de mayo de 2019, por lo cual CMB Prime Administradora General de Fondos de Inversión S.A. continuará a cargo de su liquidación.

Con fecha 29 de junio 2018 la Sociedad CMB-Prime Administradora General de Fondos S.A suscribieron un acuerdo de asociación con Larráin Vial SpA ("LarrainVial") con el objeto de desarrollar en conjunto y como accionistas de la Sociedad, fondos de inversión de infraestructura en Chile y el extranjero.

La asociación se materializaría dentro del plazo máximo de [3] meses a partir de esta fecha, mediante el ingreso de LarráinVial, directa o indirectamente, a la propiedad de la Sociedad con un porcentaje de participación igual a un 50%, en condiciones a ser acordadas entre ambas partes.

Finalmente, cabe hacer presente que los fondos de inversión actualmente administrados por la Sociedad, se continuarán administrando bajo las mismas condiciones en las cuales se ha realizado hasta la fecha.

**NOTA 17 Medio ambiente**

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

**NOTA 18 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 19 Aprobación de los presentes estados financieros**

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 7 de septiembre de 2018, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.