
CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

**Estados Financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y
31 de diciembre de 2018**

Cifras en Miles de Pesos Chilenos (M\$)

Razón Social Auditores Externos: Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores: 83.110.800-2
Member of Grant Thornton International

Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas
CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

Surlatina Auditores Ltda.
National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.grantthornton.cl

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

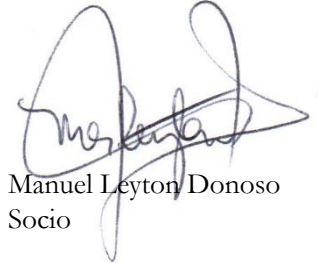
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
19 de marzo de 2020



Manuel Leyton Donoso
Socio

Contenido

Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados por función.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo (método directo)	8
Nota 1 - Información General	9
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables	10
Nota 3 – Cambios contables.....	19
Nota 4 – Gestión del riesgo financiero.....	19
Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación).....	20
Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....	22
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo	22
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	23
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes	24
Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos	24
Nota 10 – Propiedades, planta y equipo.....	26
Nota 11 – Otros pasivos financieros	27
Nota 12 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes... ..	27
Nota 13 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	277
Nota 14 – Capital, resultados acumulados, otras reservas.....	28
Nota 15 – Ingresos y gastos.....	30
Nota 16 – Contingencias y compromisos.....	31
Nota 17 – Hechos relevantes	31
Nota 18 – Medio ambiente	32
Nota 19 – Hechos posteriores.....	32
Nota 20 – Aprobación de los presentes Estados Financieros	32
Nota 21 – Sanciones.....	33

M\$: Miles de pesos chilenos

U.F. : Unidad de Fomento

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	801.295	405.606
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	120.055	13.801
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8 a)	2.667	71.586
Activos por impuestos corrientes, corrientes	9 a)	68.651	53.246
Activos corrientes totales		992.668	544.239
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	155.590	1.878
Activos por impuestos diferidos	9 c)	5.854	2.797
Total de activos no corrientes		161.444	4.675
Total de activos		1.154.112	548.914

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	NOTA N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	57.451	15.241
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	8 b)	31.700	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	9 b)	83.858	133.476
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	16.202	8.743
Pasivos corrientes totales		189.211	157.460
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	11	152.870	-
Pasivo por impuestos diferidos	9 d)	-	13.789
Total de pasivos no corrientes		152.870	13.789
Total de pasivos		342.081	171.249
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	14	614.437	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14	223.098	117.432
Dividendo provisorio	14	(31.700)	-
Otras reservas	14	6.196	6.196
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		812.007	377.654
Participaciones no controladoras		24	11
Patrimonio total		812.031	377.665
Total de patrimonio y pasivos		1.154.112	548.914

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados de Resultados por función

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		01.01.2019	01.01.2018
	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
	N°	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	15 a)	1.045.022	791.876
Costo de ventas	15 b)	(7.622)	(15.815)
Ganancia bruta		1.037.400	776.061
Otros Ingresos		-	30.888
Gastos de administración	15 b)	(935.512)	(404.399)
Otras ganancias (pérdidas)	15 c)	-	12.737
Ingresos financieros	15 d)	13.430	12.150
Resultados por unidades de reajuste		147	(122)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		115.465	427.315
Gasto por impuestos a las ganancias		(9.799)	(146.872)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		105.666	280.443
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		105.666	280.443
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		105.663	280.435
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		3	8
Ganancias (pérdida)		105.666	280.443
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica (en pesos)			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		759,11	2.804,43
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		759,11	2.804,43
Ganancias por acción diluidas (en pesos)			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		-	-

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	NOTA N°	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Estados de resultados integrales			
Ganancia (pérdida)		105.666	280.443
Resultado integral total		105.666	280.443
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		105.663	280.435
Resultado integral atribuible a participaciones no contraladoras		3	8
Resultado integral total		105.666	280.443

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 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 01/01/2019	254.037	6.196	117.432	377.665	377.665
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	6.196	117.432	377.665	377.665
Ganancia (pérdida)	-	-	105.666	105.666	105.666
Resultado integral	-	-	105.666	105.666	105.666
Dividendos	-	-	(31.700)	(31.700)	(31.700)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	360.400	-	-	360.400	360.400
Total cambios en patrimonio	360.400	-	73.966	434.366	434.366
Saldo final 31/12/2019	614.437	6.196	191.398	812.031	812.031

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)	-	-	280.443	280.443	280.443
Resultado integral	-	-	280.443	280.443	280.443
Dividendos	-	-	(1.530.000)	(1.530.000)	(1.530.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	(257.797)	257.797	-	-
Total cambios en patrimonio	-	(257.797)	(991.758)	(1.249.555)	(1.249.555)
Saldo final 31/12/2018	254.037	6.196	117.432	377.665	377.665

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (método directo)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.221.716	1.674.096
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediarios para negociar con ellos	2.318.430	3.444.912
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(595.968)	(251.600)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(2.305.000)	(3.418.757)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(281.770)	(185.170)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	357.408	1.263.481
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(315.388)	(283.510)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	42.020	979.971
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	150	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(6.881)	(2.224)
Dividendos recibidos	-	25.271
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.731)	23.047
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	360.400	-
Dividendos pagados	-	(1.530.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	360.400	(1.530.000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	395.689	(526.982)
Efectivos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	395.689	(526.982)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	405.606	932.588
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	801.295	405.606

Las notas adjuntas N°s 1 a la 21 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 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 31 de diciembre de 2019, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	2019 %
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
TOTAL		200,0000

Con fecha 19 de febrero de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero, en Resolución Exenta N°1041 aprobó la reforma de estatutos de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. que consiste en Aumentar capital social equivalente a la emisión de 100.000 nuevas acciones de pago, por lo que a la fecha de los presentes estados financieros el total de acciones emitidas y pagados 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 31 de diciembre de 2019 y 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.

El día 30 de octubre del 2019 el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III ha iniciado sus operaciones de la serie A, y el día 4 de noviembre la serie B.

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 31 de diciembre de 2019.

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 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 ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 19 de marzo de 2020.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 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
<u>NIIF 16 - Arrendamientos</u> 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”.
<u>NIIF 4 - Contratos de seguros - Enmienda</u> Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9	1 de enero de 2019
<u>CINIIF 23 – Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</u> En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.	1 de enero de 2019
<u>NIIF 3 - Combinaciones de negocios</u> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<u>NIIF 9 – Instrumentos financieros</u> Pagos en compensación negativa	1 de enero de 2019
<u>NIIF 11 - Acuerdos conjuntos</u> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<u>NIC 12 - Impuestos a las ganancias</u> Consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
<u>NIC 23 - Costos sobre préstamos</u> Costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
<u>NIC 28 - Inversiones en asociadas</u> Inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
<u>NIC 19 - Beneficios a los empleados</u> Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 Equipo 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.

La aplicación de CINIIF 23, no generó impactos en los estados financieros de la sociedad

2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de vigencia
<u>Marco conceptual (revisado)</u>	1 de enero de 2020
<u>NIIF 17 – Contratos de seguros</u> 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
<u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u> 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
<u>NIC 1 y NIC 8 – Definición de materialidad</u> La información es material si omitirla, formularla erróneamente u ocultarla podría razonablemente se espera que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica .La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de las información, o ambos .Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros tomados como un todo.	1 de enero de 2020

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los estados de flujos de efectivo método directo reflejan los movimientos al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los estados de cambios en el patrimonio neto incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.4 Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

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

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es pesos chilenos, siendo esta moneda no 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:

	31.12.2019	31.12.2018
	Cierre \$	Cierre \$
Conversiones a pesos chilenos		
Dólares estadounidenses	748,74	694,77
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79

2.6 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

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

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.

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 entidades relacionadas (por cobrar, por pagar)

Al 31 de diciembre del 2019 se 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 Propiedades, planta y equipo (PPE)

Las incorporaciones de propiedades, planta y equipo 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 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (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 PPE se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Las pérdidas y ganancias por la venta de PPE, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.11 Propiedades, planta y equipo (PPE)

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 31 de diciembre 2019 y 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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

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

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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

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

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han 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 equipo 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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

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

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.

Nota 3 – Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad ha realizados cambios contables por aplicación de NIFF 16 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.

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

	31.12.2019	% Total	31.12.2018	%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	activos	M\$	Total activos
Con vencimiento menor a 90 días	113.462	9,83%	2.752	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	6.593	0,57%	11.049	2,01%
Totales	120.055	10,40%	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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31.12.2019	% Total	31.12.2018	% Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	pasivos y patrimonio	M\$	pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	114.664	9,93%	34.727	6,33%
Con vencimiento en 90 días y un año	74.547	6,46%	122.733	22,36%
Totales	189.211	16,39%	157.460	28,69%

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

	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		Total		Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	activos	M\$	activos
Con vencimiento menor a 90 días	113.462	9,83%	2.752	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	6.593	0,57%	11.049	2,01%
Totales	120.055	10,40%	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 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31.12.2019	% Total	31.12.2018	% Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	pasivos y patrimonio	M\$	pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	114.664	9,93%	34.727	6,33%
Con vencimiento en 90 días y un año	74.547	6,46%	122.733	22,36%
Totales	189.211	16,39%	157.460	28,69%

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (continuación)

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

Tipo de inversión	31.12.2019 M\$	% Total activos	31.12.2018 M\$	% Total Activos
Cuotas de fondos mutuos	794.733	68,86%	388.303	70,74%
Total	794.733	68,86%	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 31 de diciembre de 2019.

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). 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 (48,70% al 31 de diciembre del 2019) . Con esto, dicho índice alcanza a 13,24%, consistente con las políticas financieras de la Sociedad, y mantener un bajo nivel de deuda y de liquidez ya que, sus inversiones financieras corresponden principalmente a instrumentos de fácil liquidación.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 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:

ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2019	31.12.2018	Criterios de valorización
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$	
Saldos en caja	93	93	A valor razonable
Saldos en banco	6.469	17.210	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	794.733	388.303	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
Subtotales	801.295	405.606	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	113.462	2.752	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	6.593	11.049	A costo amortizado
Subtotales	120.055	13.801	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.667	71.586	A costo amortizado
Subtotales	2.667	71.586	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar operacionales	57.451	15.241	A costo amortizado
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	31.700	-	A costo amortizado
Subtotales	89.151	15.241	
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos no corrientes	152.870	-	A costo amortizado
Subtotales	152.870	-	

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 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 31 de diciembre de 2019 y 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:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	93	93
Banco	6.469	17.210
Otras inversiones de fácil liquidación	794.733	388.303
Totales	801.295	405.606

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

Inversiones de fácil liquidación	Moneda	Números de cuotas		31.12.2019	31.12.2018
		31.12.2019	31.12.2018		
		M\$		M\$	M\$
Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica	\$	1.182,2341	588,6585	794.733	388.303
Totales				794.733	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, corrientes

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Moneda	31.12.2019		31.12.2018	
		M\$	%	M\$	%
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	113.462	94,51	2.752	19,94
Cuentas corrientes del personal	Pesos	6.593	5,49	11.049	80,06
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		120.055	100,00	13.801	100,00

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes

RUT	Sociedad/ Persona	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
76.924.176-0	Inversiones CMB-LV SpA.	Accionista	Pagos a proveedores	Pesos	2.667	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
Total Cuentas por cobrar a los fondos y a entidades relacionadas					2.667	71.586

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 31 de diciembre de 2019 las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes, corresponden a la provisión de dividendo por pagar.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Dividendo por pagar	Pesos	31.700	-
Totales		31.700	-

Las cuentas por pagar están expresadas en pesos debiendo ser canceladas en el corto plazo.

Al 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:

Activos por impuestos corrientes	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PPM por recuperar	Pesos	67.344	52.375
Impuestos corrientes	Pesos	747	695
Crédito 4% activo fijo	Pesos	560	176
Totales		68.651	53.246

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	Pesos	26.645	113.990
Impuestos corrientes	Pesos	57.213	19.486
Totales		83.858	133.476

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

		31.12.2019	31.12.2018
	Moneda	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos			
Provisión de vacaciones	Pesos	4.375	2.797
Efecto Niff 16	Pesos	1.479	-
Totales		5.854	2.797

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

		31.12.2019	31.12.2018
	Moneda	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos			
Ajuste al valor cuotas de fondos	Pesos	-	13.789
Totales		-	13.789

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

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

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
PPE, neto		
Equipamiento de tecnologías de la información	8.200	1.878
Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados)	147.390	-
PPE, neto	155.590	1.878
PPE, bruto		
Equipamiento de tecnologías de la información	23.095	14.389
Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16”(Arrendados)	187.540	-
PPE, bruto	210.635	14.389
Depreciación y deterioro acumulado		
Equipamiento de tecnologías de la información	(14.894)	(12.511)
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	(40.151)	-
Depreciación y deterioro acumulado	(55.045)	(12.511)

Los movimientos contables de PPE durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran a continuación:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Movimientos PPE		
Saldo inicial al 01.01.2019, a valores netos	1.878	1.494
Adiciones	9.224	1.827
Incremento por aplicación NIIF 16	147.390	-
Gastos por depreciación	(2.752)	(1.443)
Bajas o ventas AF	(150)	-
Saldo final de valores netos	155.590	1.878

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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:

	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	Pesos	-	-	152.870	-
Totales		-	-	152.870	-

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.

	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes			
Cuentas de proveedores	Pesos	51.858	11.747
Retenciones con el personal	Pesos	5.593	3.494
Totales		57.451	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.

Nota 13 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los montos provisionados son los siguientes:

Provisiones corrientes	Provisión vacaciones	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	8.743	6.908
Incrementos del ejercicio	16.176	10.360
Usos	(8.717)	(8.525)
Totales	16.202	8.743

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 31 de diciembre de 2019, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	M\$
Patrimonio mínimo (UF 10.000)	283.099
Patrimonio al 31.12.2019	812.031
N° de Acciones	200.000

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

Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre 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).

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 200.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Accionistas	RUT	31.12.2019		31.12.2018	
		N° acciones	%	N° acciones	%
Inversiones CMB LV Spa	76.924.176-0	199.994	99,9970	99.997	99,997
Larraín Vial Spa	93.883.000-2	3	0,0015	-	-
Asesorías e Inversiones Ilihue S.A.	96.536.390-4	1	0,0005	1	0,001
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	1	0,0005	1	0,001
Inversiones Firmeza Spa	99.597.980-2	1	0,0005	1	0,001
Totales		200.000	100,0000	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 transferidas a la sociedad Inversiones CMB-LV Spa.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	N° de acciones 31.12.2019	N° de acciones 31.12.2018
Acciones autorizadas	200.000	100.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	200.000	100.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-
	200.000	100.000

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

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 y con fecha 19 de febrero de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero, en

Resolución Exenta N°1041, aprobó la reforma de estatutos de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A.

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

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 diciembre de 2019 ascienden al monto de M\$ 223.098 (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, para este ejercicio se realiza provisión de dividendo por un monto M\$31.700.

Otras reservas

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 15 – Ingresos y gastos

a) Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias	M\$	M\$
Comisión fija por administración de fondos de inversión	1.045.022	791.876
Totales	1.045.022	791.876

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

Conceptos	31.12.2019		31.12.2018	
	Costos de ventas M\$	Gastos de administración M\$	Costos de ventas M\$	Gastos de administración M\$
Asesorías financieras	(7.622)		(15.815)	-
Gastos en personal	-	(322.222)	-	(190.361)
Arriendos y gastos comunes	-	(50.401)	-	(156.566)
Depreciaciones	-	(2.752)	-	(1.443)
Gastos generales	-	(130.216)	-	(55.730)
Otros gastos (*)	-	(429.921)	-	(299)
Totales	(7.622)	(935.512)	(15.815)	(404.399)

(*) 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 ha iniciado operaciones.

c) Otras ganancias (pérdidas) reconocidas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Conceptos de otras ganancias	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) valorización cuotas fondos inv.	-	12.737
Totales	-	12.737

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 15 – Ingresos y gastos (Continuación)

d) Los ingresos financieros reconocidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Conceptos de ingresos financieros	M\$	M\$
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	13.430	12.150
Totales	13.430	12.150

Nota 16 – Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre 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 Llama en Liquidación	CMB-PRIME AGF S.A.	Liquidadora	Póliza de Garantía	283.099
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	411.145
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	548.420
Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III	CMB-PRIME AGF S.A.	Administradora	Póliza de Garantía	283.099

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, José Gabriel Cox Donoso, Ricardo Bachelet Artigues, Matías Vial Álamos y Francisco León Délano.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 – Hechos relevantes (Continuación)

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.

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, notificó 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 18 – Medio ambiente

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

Nota 19 – Hechos posteriores

El día 6 de febrero de 2020 se materializó la operación de adquisición del Fondo, en conjunto con Ardian France S.A. y Ardian US LLC en representación de los fondos que administran (en adelante “Ardian”), de un total de 3.019.908.843 acciones de la sociedad Brookfield Americas Infrastructure Holdings Chile I S.A., (en adelante “BAIH) cantidad que representa un 33% de las acciones de BAIH, sociedad que es dueña indirectamente del 100% de las acciones de Sociedad Concesionaria Vespucio Norte Express S.A. y Sociedad Concesionaria Túnel San Cristóbal S.A.

El Fondo y Ardian adquirieron las Acciones, por partes iguales, a través de la Sociedad Apoquindo SpA, quedando esta última como accionista de BAIH Chile, en conjunto con BAIH SL e Infraestructura Alpha S.A.

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 19 de marzo de 2020, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 – Sanciones

La Sociedad Administradora ha sido objeto por parte de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) de una amonestación escrita y de una multa de carácter leve según lo establecido en la letra a) del artículo 19 de la Ley 19.913. Dicha sanción no afectó a directores, administradores ni a otras personas y no ha sido reclamada judicialmente. Es preciso señalar que ésta no tiene impacto en los presentes Estados Financieros.

Fecha y N° de Resolución	<Resolución Exenta N°113-699-2019 de fecha 15 de octubre de 2019
Fecha de Notificación	18 de octubre de 2019
Monto de la sanción en UF	100
Causa de la sanción	Incumplimientos a ciertas disposiciones de la Circular N°49 de 2012 de la UAF.