
CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

**Estados Financieros Intermedios por lo periodos terminados al 30 de Junio de 2019
y 2018 (no auditado) y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018**

Cifras en miles de pesos chilenos (M\$)

Contenido

Informe de revisión del auditor independiente

Estado intermedio de situación financiera clasificado

Estados intermedios de resultados integrales por función

Estados intermedios de flujos de efectivo, método directo

Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto

Notas a los estados financieros intermedios

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

Informe de revisión del auditor independiente

A los Señores Accionistas y Directores de:
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.granthornton.cl

Informe sobre los estados financieros intermedios

Hemos revisado los estados financieros intermedios de CMB - Prime Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2019, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2019, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las 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 intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

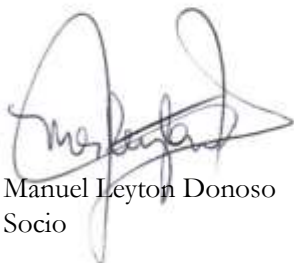
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 27 de marzo de 2019 emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de CMB – Prime Administradora General de Fondos S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2018

Los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, no fueron revisados por nosotros ni por otros auditores y se presentan, únicamente para efectos comparativos para que estén de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Santiago, Chile
5 de septiembre de 2019



Manuel Leyton Donoso
Socio

Estados intermedios de situación financiera clasificado

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos M\$)

	NOTA	30.06.2019	31.12.2018
	Nº	M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	808.832	405.606
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	130.635	13.801
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas corrientes	8	763	71.586
Activos por impuestos corrientes	9 a)	30.521	53.246
Total activos corrientes		970.751	544.239
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	174.255	1.878
Activos por impuestos diferidos	9 c)	1.750	2.797
Total activos no corrientes		176.005	4.675
Total activos		1.146.756	548.914

Las Notas N° 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados intermedios de situación financiera clasificado

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos M\$)

	NOTA N°	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	11	30.325	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	12 a)	65.915	15.241
Pasivos por impuestos corrientes	9 b)	59.327	133.476
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	13	9.019	8.743
Total pasivos corrientes		164.586	157.460
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	11	137.640	-
Pasivo por impuestos diferidos	9 d)	-	13.789
Total pasivos no corrientes		137.640	13.789
Total pasivos		302.226	171.249
Patrimonio neto			
Capital emitido	14	614.437	254.037
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14	223.897	117.432
Otras reservas	14	6.196	6.196
Patrimonio total		844.530	377.665
Total pasivos y patrimonio		1.146.756	548.914

Las Notas N° 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados intermedios de resultados integrales por función
 Por el periodo de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)
 (Cifras de miles de pesos M\$)

		01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	NOTA	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	15 a)	476.897	394.651	248.674	200.332
Costo de ventas	15 b)	(7.622)	(12.138)	(7.622)	(12.138)
Ganancia bruta		469.275	382.513	241.052	188.194
Gasto de administración	15 b)	(348.126)	(153.561)	(204.632)	(75.697)
Otras ganancias (pérdidas)	15 c)	12.741	15.053	1.027	6.765
Ingresos financieros	15 d)	7.497	4.604	4.724	1.117
Resultado por unidades de reajuste		-	(995)	(13.848)	(995)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		141.387	247.614	28.323	119.384
Gasto por impuestos a las ganancias		(34.922)	(94.588)	(8.174)	(64.461)
Ganancia (pérdida)		106.465	153.026	20.149	54.923
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		106.465	153.026	20.149	54.923
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		106.465	153.026	20.149	54.923
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica (en pesos)					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		514,98	1.530,2600	100,7450	549,2300
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		514,98	1.530,2600	100,7450	549,2300
Ganancias por acción diluidas (en pesos)					
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		514,98	1.530,2600	100,7450	549,2300
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) diluida por acción		514,98	1.530,2600	100,7450	549,2300

Las Notas N° 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

Estados intermedios de flujos de efectivo, método directo
 Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)
 (Cifras de miles de pesos M\$)

	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	512.533	474.513
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	1.079.497	1.174.820
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(172.969)	(84.309)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(1.072.000)	(1.154.586)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(120.373)	(90.838)
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(177.464)	(212.685)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	49.224	106.915
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos	150	-
Compras de propiedades, planta y equipos	(6.548)	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.398)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	360.400	-
Dividendos pagados	-	(510.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	360.400	(510.000)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	403.226	(403.085)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	403.226	(403.085)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	405.606	932.588
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	808.832	529.503

Las Notas N° 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto
 Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)
 (Cifras en miles de pesos M\$)

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial 01/01/2019	254.037	6.196	117.432	377.665	377.665
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	6.196	117.432	377.665	377.665
Ganancia (pérdida)	-	-	106.465	106.465	106.465
Resultado integral	-	-	106.465	106.465	106.465
Dividendos	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	360.400	-	-	360.400	360.400
Total cambios en patrimonio	360.400	-	106.465	466.865	466.865
Saldo final 30/06/2019	614.437	6.196	223.897	844.530	844.530

	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial 01/01/2018	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	263.993	1.109.190	1.627.220	1.627.220
Ganancia (pérdida)	-	-	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	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	(356.974)	(356.974)	(356.974)
Saldo final 30/06/2018	254.037	263.993	752.216	1.270.246	1.270.246

Las Notas N° 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

- 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. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- NOTA 8. Saldo y transacciones con partes relacionadas, corrientes.
- NOTA 9. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos.
- NOTA 10. Propiedades, planta y equipos (PPE).
- NOTA 11. Otros pasivos financieros.
- NOTA 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- NOTA 13. Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes.
- NOTA 14. Capital, resultados acumulados, otras reservas.
- NOTA 15. Ingresos y gastos.
- NOTA 15. Contingencias y compromisos.
- NOTA 17. Hechos relevantes.
- NOTA 18. Medio ambiente.
- NOTA 19. Hechos posteriores.
- NOTA 20. Aprobación de los presentes estados financieros.

Notas a los estados financieros intermedios**Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2019 (no auditado)****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 registró por las disposiciones de la Ley N° 20.712, las del Reglamento que se estipula en el Decreto Supremo de Hacienda N°129 del 2014 y, en subsidio por las que se establezcan en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y los respectivos Reglamentos Internos de los fondos de inversión.

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

Con fecha 17 de noviembre de 2014, mediante la Resolución Exenta N° 291, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A. consistente en un cambio en el tipo de sociedad administradora, modificando su nombre y objeto social.

Al 30 de junio 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 Ilihue S.A.	96.536.390-4	0,0005
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	0,0005
Inversiones Firmeza SpA.	99.597.980-2	0,0005
TOTAL		100,0000

Total, de acciones emitidas y pagadas son 200.000 acciones.

La Sociedad controladora es Inversiones CMB-LV SpA en los términos en que éstos son definidos por el Artículo 97 de la Ley N° 18.045.

Nota 1 Información general de la Administradora, continuación

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Apoquindo N° 3000, Oficina 1602 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

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

La Sociedad administra en la actualidad, tres fondos de inversión públicos; Fondo de Inversión Prime-Infraestructura, cuyo primer Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero Resolución N° 368 de fecha 27 de agosto de 2002, el Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II, cuyo primer Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución N° 638 de fecha 27 de octubre de 2008, y el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, cuyo primer Reglamento Interno fue depositado a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 3 de mayo de 2019.

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

Además, esta Sociedad está encargada de la Liquidación del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación, cuyo Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución N° 239 de fecha 30 de octubre de 1992.

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 9 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 2019.

2.1. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el periodo terminado al 30 de junio 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 Financieros (CMF).

Los estados financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 5 de septiembre de 2019.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación**2.2. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES**

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

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

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

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de vigencia
Marco conceptual (revisado)	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

La Administración superior de la Sociedad, estima que la adopción de los Pronunciamientos contables antes descritos, no tendrá un impacto significativo en los Estados financieros de la Sociedad.

2.3. BASES DE PRESENTACIÓN.

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

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

Los presentes estados financieros de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Los estados de resultados por función, estado de flujos de efectivo directo y cambios en el patrimonio neto muestran los movimientos de los periodos terminados al 30 de junio 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 hiper-inflacionaria 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\$).

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación**2.5. VALORES PARA LA CONVERSIÓN**

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

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Conversiones a pesos chilenos	\$	\$	\$
Dólares estadounidenses	679,15	694,77	651,21
Unidad de Fomento	27.903,30	27.565,79	27.158,77

2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

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

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

2.7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

2.8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación**2.9. DEUDORES COMERCIALES (NETO DE PROVISIÓN PARA DETERIORO DE VALOR)**

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

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

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

Registran los saldos pendientes de cobro 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 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.

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.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

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.

2.13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto 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, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

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

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

2.15 PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

2.16 CAPITAL EMITIDO

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

2.17 DIVIDENDO MÍNIMO

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación**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.

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

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

b) Impuestos diferidos

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

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

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables, continuación

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. La evaluación fue realizada en base de la mejor estimación a la fecha sobre la necesidad de uso de cada uno de ellos, considerando las condiciones operativas del activo subyacente.

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

NOTA 3 Cambios contables

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

NOTA 4 Gestión del riesgo financiero

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

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

Riesgo de crédito

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

NOTA 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

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

	30.06.2019	%	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	121.450	10,59%	2.752	0,50%
Con vencimiento en 90 días y un año	9.185	0,80%	11.049	2,01%
Totales	130.635	11,39%	13.801	2,51%

Riesgo de liquidez

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

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30.06.2019	% Total	31.12.2018	% Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	pasivos y patrimonio	M\$	pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	120.645	10,52%	34.727	6,33%
Con vencimiento en 90 días y un año	43.941	3,83%	122.733	22,36%
Totales	164.586	14,35%	157.460	28,69%

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

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

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.

NOTA 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Tipo de inversión	30.06.2019 M\$	% Total activos	31.12.2018 M\$	% Total Activos
Cuotas de fondos mutuos	803.800	70,09%	388.303	70,74%
Total	803.800	70,09%	388.303	70,74%

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 2019.

Gestión de riesgo de capital

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

La metodología utilizada por la Administradora para gestionar este tipo de riesgo, corresponde al índice de apalancamiento, determinado como la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio), el cual alcanza a 35,78%, 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 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	30.06.2019	31.12.2018	Criterios de valorización
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$	
Saldos en caja	93	93	A valor razonable
Saldos en banco	4.939	17.210	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	803.800	388.303	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
Subtotales	808.832	405.606	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	123.966	2.752	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	6.669	11.049	A costo amortizado
Subtotales	130.635	13.801	
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	763	71.586	A costo amortizado
Subtotales	763	71.586	

PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar operacionales	96.240	15.241 A costo amortizado
Subtotales	96.240	15.241
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivos no corrientes	137.640	- A costo amortizado
Subtotales	137.640	-

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.

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

	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	93	93
Banco	4.939	17.210
Otras inversiones de fácil liquidación	803.800	388.303
Totales	808.832	405.606

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

Inversiones de fácil liquidación	Moneda	Números de cuotas		30.06.2019	31.12.2018
		30.06.2019	31.12.2018		
		M\$	M\$		
Fondo mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica	\$	1.205,1020	588,6585	803.800	388.303
Totales				803.800	388.303

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

NOTA 7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Moneda	30.06.2019		31.12.2018	
		M\$	%	M\$	%
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	123.966	94,89	2.752	19,94
Cuentas corrientes del personal	Pesos	6.669	5,11	11.049	80,06
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		130.635	100,00	13.801	100,00

NOTA 7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes, continuación

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.

NOTA 8 Saldo y transacciones con partes relacionadas, corrientes**a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes**

RUT	Sociedad/ Persona	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
76.924.176-0	Inversiones CMB-LV SpA.	Accionista	Pagos a proveedores	Pesos	763	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					763	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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Sociedad Administradora, no presenta cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

		30.06.2019	31.12.2018
	Moneda	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes			
PPM por recuperar	Pesos	28.988	52.375
Impuestos corrientes	Pesos	1.084	695
Crédito 4% activo fijo	Pesos	449	176
Remanente por recuperar	Pesos	-	-
Totales		30.521	53.246

NOTA 9 Activos y pasivos por impuestos, corrientes y diferidos, continuación

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

		30.06.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	Pesos	34.922	113.990
Impuestos corrientes	Pesos	24.405	19.486
Totales		59.327	133.476

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

		30.06.2019	31.12.2018
	Moneda	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos			
Provisión de vacaciones	Pesos	1.750	2.797
Totales		1.750	2.797

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

		30.06.2019	31.12.2018
	Moneda	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos			
Ajuste al valor cuotas de fondos	Pesos	-	13.789
Totales		-	13.789

NOTA 10 Propiedades, planta y equipos (PPE)

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

		30.06.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
PPE, neto			
Equipamiento de tecnologías de la información		7.544	1.878
Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16”(Arrendados)		166.711	-
PPE, neto		174.255	1.878
PPE, bruto			
Equipamiento de tecnologías de la información		20.419	14.389
Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16”(Arrendados)		185.029	-
PPE, bruto		205.448	14.389
Depreciación y deterioro acumulado			
Equipamiento de tecnologías de la información		(12.875)	(12.511)
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)		(18.318)	-
Depreciación y deterioro acumulado		(31.193)	(12.511)

NOTA 10 Propiedad, planta y equipo (PPE), continuación

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

Movimientos PPE	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial al 01.01.2019, a valores netos	1.878	1.494
Adiciones	6.548	1.827
Incremento por aplicación NIFF 16	166.711	-
Gastos por depreciación	(732)	(1.443)
Bajas o ventas AF	(150)	-
Saldo final de valores netos	174.255	1.878

NOTA 11 Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	Pesos	30.325	-	137.640	-
Totales		30.325	-	137.640	-

NOTA 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, no corrientes

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

	Moneda	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes			
Cuentas de proveedores	Pesos	60.670	11.747
Retenciones con el personal	Pesos	5.245	3.494
Totales		65.915	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 por beneficios a los empleados, corrientes

Los montos provisionados son los siguientes:

	Provisión vacaciones 30.06.2019	Provisión vacaciones 31.12.2018
	M\$	M\$
Provisiones corrientes		
Saldo inicial	8.743	6.908
Incrementos del ejercicio	7.325	10.360
Usos	(7.049)	(8.525)
Totales	9.019	8.743

Nota 14 Capital, resultados acumulados, otras reservas**Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital.**

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a U.F. 10.000 al 30 de junio de 2019, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	M\$
Patrimonio mínimo (UF 10.000)	279.033
Patrimonio al 30.06.2019	842.686
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 30 de junio 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)

Nota 14 Capital, resultados acumulados, otras reservas, continuación**Acciones ordinarias**

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 200.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

Accionistas	RUT	30.06.2019		31.12.2018	
		Nº acciones	%	Nº acciones	%
Inversiones CMB LV SpA	76.924.176-0	199.994	99,9970	99.997	99,997
Larrain Vial SpA	93.883.000-2	3	0,0015	-	-
Asesorías e Inversiones Iihue S.A.	96.536.390-4	1	0,0005	1	0,001
Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda.	96.536.850-7	1	0,0005	1	0,001
Inversiones Firmeza SpA	99.597.980-2	1	0,0005	1	0,001
Totales		200.000	100,000	100.000	100,00

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

	Nº de acciones 30.06.2019	Nº de acciones 31.12.2018
Acciones autorizadas	200.000	100.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	200.000	100.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-
	200.000	100.000

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

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

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

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 junio de 2019, asciende al monto de M\$ 223.897 (M\$ 117.432 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 14 Capital, resultados acumulados, otras reservas, continuación**Dividendos**

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

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010. El saldo al 30 de junio de 2019 M\$ 6.196 (M\$ 6.196) al 31 de diciembre de 2018).

NOTA 15 Ingresos y gastos

a) Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 30 de junio incluyen los ingresos trimestrales:

	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión fija por administración de fondos de inversión	476.897	394.651	248.674	200.332
Totales	476.897	394.651	248.674	200.332

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

	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018	
Conceptos	Costos de ventas	Gastos de administración	Costos de ventas	Gastos de administración	Costos de ventas	Gastos de administración
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías financieras	(7.622)	-	(15.815)	-	(12.138)	-
Gastos en personal	-	(139.043)	-	(190.361)	-	(95.415)
Arriendos y gastos comunes	-	(24.422)	-	(156.566)	-	(25.164)
Depreciaciones	-	(732)	-	(1.443)	-	(803)
Gastos generales	-	(98.530)	-	(55.730)	-	(32.179)
Otros gastos(*)	-	(85.399)	-	(299)	-	-
Totales	(7.622)	(348.126)	(15.815)	(404.399)	(12.138)	(153.561)

(*) 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 que la transacción sea exitosa, es decir, que la compañía o activo sean finalmente adquiridos por el Fondo. En caso contrario, dichos gastos serán de cargo de la Administradora. A la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo indicado no ha iniciado operaciones.

NOTA 15 Ingresos y gastos, continuación

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

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018
Conceptos de otras ganancias	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) valorización cuotas fondos inv.	12.741	15.053	1.027	6.765
Totales	12.741	15.053	1.027	6.765

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

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018
Conceptos de ingresos financieros	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad en cuotas de fondos mutuos	7.497	4.604	4.724	1.117
Totales	7.497	4.604	4.724	1.117

NOTA 16 Contingencias y compromisos

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

2019

Acreeedor de la garantía	Nombre	Deudor	Relación	Tipo de garantía	Monto M\$
Aportantes del Fondo de Inversión Llama en Liquidación	CMB-PRIME AGF S.A.		Liquidadora	Póliza de Garantía	279.033
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura	CMB-PRIME AGF S.A.		Administradora	Póliza de Garantía	405.240
Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II	CMB-PRIME AGF S.A.		Administradora	Póliza de Garantía	540.543
Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III	CMB-PRIME AGF S.A.		Administradora	Póliza de Garantía	279.033

NOTA 17 Hechos relevantes

Con fecha 19 de febrero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución Exenta N°1.041 aprobó la reforma de estatutos de la Sociedad. Dicha aprobación consta en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de diciembre de 2018.

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

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

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

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

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

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.

Entre el 30 de junio de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

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 5 de septiembre de 2019, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.