
CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

**Estados Financieros por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020, 2019 y el
ejercicio terminado al 31 de diciembre 2019**

Cifras en Miles de Pesos Chilenos (M\$)

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Índice

| | |
|--|----|
| Estados de Situación Financiera..... | 4 |
| Estados de Situación Financiera..... | 5 |
| Estados de Resultados Integrales por función de gasto | 6 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 7 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 8 |
| Estados de Flujos de Efectivo (método directo) | 9 |
| Notas a los Estados Financieros | 10 |
| Nota 1 - Información General | 10 |
| Notas a los Estados Financieros | 11 |
| Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables | 11 |
| Notas a los Estados Financieros | 12 |
| Notas a los Estados Financieros | 13 |
| Notas a los Estados Financieros | 14 |
| Notas a los Estados Financieros | 15 |
| Notas a los Estados Financieros | 16 |
| Notas a los Estados Financieros | 17 |
| Notas a los Estados Financieros | 18 |
| Notas a los Estados Financieros | 19 |
| Notas a los Estados Financieros | 20 |
| Notas a los Estados Financieros | 21 |
| Nota 3 – Cambios contables..... | 21 |
| Nota 4 – Gestión del riesgo financiero..... | 21 |
| Notas a los Estados Financieros | 22 |
| Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)..... | 22 |
| Notas a los Estados Financieros | 23 |
| Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)..... | 23 |
| Notas a los Estados Financieros | 24 |
| Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes..... | 24 |
| Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo | 24 |
| Notas a los Estados Financieros | 25 |
| Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)..... | 25 |
| Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 25 |
| Notas a los Estados Financieros | 26 |
| Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes | 26 |
| Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes | 27 |
| Nota 10 – Intangibles | 28 |
| Nota 11 – Propiedades, planta y equipo..... | 28 |
| Notas a los Estados Financieros | 29 |
| Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020..... | 29 |
| Nota 11 – Propiedades, planta y equipo (continuación) | 29 |

| | |
|---|----|
| Nota 12 – Activos por derecho de uso | 29 |
| Notas a los Estados Financieros | 30 |
| Nota 13 – Pasivos por arrendamientos..... | 30 |
| Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes... 30 | |
| Notas a los Estados Financieros | 31 |
| Nota 15 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados y otras provisiones a corto plazo | 31 |
| Nota 16 – Capital, resultados acumulados, otras reservas..... | 31 |
| Notas a los Estados Financieros | 32 |
| Notas a los Estados Financieros | 33 |
| Nota 17 – Ingresos y gastos..... | 33 |
| Notas a los Estados Financieros | 34 |
| Nota 17 – Ingresos y gastos (Continuación)..... | 34 |
| Notas a los Estados Financieros | 35 |
| Nota 17 – Ingresos y gastos (Continuación)..... | 35 |
| Nota 18 – Garantías y compromisos | 35 |
| Notas a los Estados Financieros | 36 |
| Nota 19 – Hechos relevantes | 36 |
| Nota 20 – Medio ambiente | 36 |
| Notas a los Estados Financieros | 37 |
| Nota 21 – Hechos posteriores..... | 37 |
| Nota 22 – Aprobación de los presentes Estados Financieros | 37 |
| Nota 23 – Sanciones..... | 37 |

M\$: Miles de pesos chilenos

U.F. : Unidad de Fomento

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

| | NOTA | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | Nº | M\$ | M\$ |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 1.160.782 | 801.295 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 7 | 218.398 | 120.055 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 8 a) | 7.540 | 2.667 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 9 a) | 101.020 | 68.651 |
| Activos corrientes totales | | 1.487.740 | 992.668 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 10 | 6.759 | - |
| Propiedades, planta y equipo | 11 | 6.207 | 8.200 |
| Activos por derecho de uso | 12 | 118.533 | 147.390 |
| Activos por impuestos diferidos | 9 c) | 8.496 | 5.854 |
| Total de activos no corrientes | | 139.995 | 161.444 |
| Total de activos | | 1.627.735 | 1.154.112 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

| | NOTA | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|------------------|------------|
| | N° | M\$ | M\$ |
| Patrimonio y pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 13 | 9.340 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 25.602 | 57.451 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 8 b) | - | 31.700 |
| Otras provisiones a corto plazo | 15 | - | - |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 9 b) | 257.103 | 83.858 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 15 | 22.560 | 16.202 |
| Pasivos corrientes totales | | 314.605 | 189.211 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 13 | 118.101 | 152.870 |
| Total de pasivos no corrientes | | 118.101 | 152.870 |
| Total de pasivos | | 432.706 | 342.081 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido y pagado | 16 | 614.437 | 614.437 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 16 | 574.396 | 191.398 |
| Otras reservas | 16 | 6.196 | 6.196 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 1.194.993 | 812.007 |
| Participaciones no controladoras | | 36 | 24 |
| Patrimonio total | | 1.195.029 | 812.031 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 1.627.735 | 1.154.112 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

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

Por el periodo de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre 2020 y 2019

| | | 01.01.2020 | 01.01.2019 | 01.07.2020 | 01.07.2019 |
|--|-------|-------------------|------------|------------|------------|
| | NOTA | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| | N° | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 17 a) | 1.603.112 | 768.383 | 565.101 | 291.486 |
| Costo de ventas | 17 b) | (448.882) | (259.966) | (142.748) | (166.945) |
| Ganancia bruta | | 1.154.230 | 508.417 | 422.353 | 124.541 |
| Otros ingresos | 17 c) | 74.727 | - | 36.420 | - |
| Gastos de administración | 17 d) | (475.614) | (389.231) | (133.692) | (126.504) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 17 e) | - | 14.009 | - | 1.268 |
| Ingresos financieros | 17 f) | 4.855 | 11.275 | 349 | 3.778 |
| Resultados por unidades de reajuste | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 758.198 | 144.470 | 325.430 | 3.083 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 9 d) | (206.900) | (35.381) | (91.721) | (459) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 551.281 | 109.086 | 233.702 | 2.624 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | 17 | 3 | 7 | - |
| Ganancias (pérdida) | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 2.756,4073 | 545,4286 | 1.168,5099 | 13,1196 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | | 0,0827 | 0,0164 | 0,0351 | 0,0004 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 2.756,4900 | 545,4450 | 1.168,5450 | 13,12000 |
| Ganancias por acción diluidas | | | | | |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | | 2.756,4073 | 545,4286 | 1.168,5099 | 13,1196 |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas | | 0,0827 | 0,0164 | 0,0351 | 0,0004 |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción | | 2.756,4900 | 545,4450 | 1.168,5450 | 13,12000 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

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

Por el periodo de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2020 y 2019

| | NOTA N° | 01.01.2020 30.09.2020 M\$ | 01.01.2019 30.09.2019 M\$ | 01.07.2020 30.09.2020 M\$ | 01.07.2019 30.09.2019 M\$ |
|---|------------|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Estados de resultados integrales | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |
| Resultado integral total | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |
| Resultado integral atribuible a | | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 551.281 | 109.086 | 232.702 | 2.624 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | 17 | 3 | 7 | 0 |
| Resultado integral total | | 551.298 | 109.089 | 233.709 | 2.624 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

| ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Otras reservas varias | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01/01/2020 | 614.437 | 6.196 | 191.398 | 812.007 | 24 | 812.031 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 614.437 | 6.196 | 191.398 | 812.007 | 24 | 812.031 |
| Ganancia (pérdida) | - | - | 551.298 | 551.281 | 17 | 551.298 |
| Resultado integral | - | - | 551.298 | 551.281 | 17 | 551.298 |
| Dividendos | - | - | (200.000) | (199.994) | (6) | (200.000) |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | 31.700 | 31.699 | 1 | 31.700 |
| Total cambios en patrimonio | 614.437 | - | 382.998 | 382.986 | 12 | 382.998 |
| Saldo final 30/09/2020 | 614.437 | 6.196 | 574.396 | 1.194.993 | 36 | 1.195.029 |

| ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO | Capital emitido | Otras reservas varias | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01/01/2019 | 254.037 | 6.196 | 117.431 | 377.664 | - | 377.664 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 254.037 | 6.196 | 117.431 | 377.664 | - | 377.664 |
| Ganancia (pérdida) | - | - | 109.089 | 109.086 | 3 | 109.089 |
| Resultado integral | - | - | 109.089 | 109.086 | 3 | 109.089 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | 360.400 | - | - | 360.400 | - | 360.400 |
| Total cambios en patrimonio | 360.400 | - | 109.089 | 469.486 | 3 | 469.489 |
| Saldo final 30/09/2019 | 614.437 | 6.196 | 226.520 | 847.150 | 3 | 847.153 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (método directo)

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 2020 y 2019

| | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
|---|--------------------|-------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| | 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 | 1.775.923 | 810.266 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarios | 129.110 | - |
| Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediarios o para negociar con ellos | 3.621.855 | 1.712.275 |
| Clases de pagos | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (611.192) | (432.566) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | (3.617.001) | (1.701.000) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (301.038) | (187.730) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones | 997.657 | 201.245 |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | (429.918) | (240.583) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 567.739 | (39.338) |
| 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 | (1.493) | (8.743) |
| Compras de activos intangibles | (6.759) | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (8.252) | (8.593) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | - | 360.400 |
| Dividendos pagados | (200.000) | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (200.000) | 360.400 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 359.487 | 312.469 |
| 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 | 359.487 | 312.469 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 801.295 | 405.606 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 1.160.782 | 718.075 |

Las notas adjuntas N°s 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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 30 de septiembre de 2020, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

| | | 2020 |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| Accionistas | RUT | % |
| Inversiones CMB-LV SpA. | 76.924.176-0 | 99,9970 |
| Larraín 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 |

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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 12 trabajadores.

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

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

Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2020.

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 25 de noviembre de 2020.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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 2020:

| Estándar, interpretación y/o enmienda | Fecha de vigencia |
|--|--------------------|
| <u>Marco conceptual (revisado)</u> | 1 de enero de 2020 |
| <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 |
| <u>NIIF 16 – Arrendamientos</u> Producto de COVID 19, se otorga la posibilidad, sometida al cumplimiento de ciertas condiciones, de que aquellos cambios en las condiciones de arrendos en favor de los arrendatarios sean tratados no como una modificación de contratos. | Mayo 2020 |
| <u>NIIF 3</u> (Definición de un negocio) Aclara que para que un conjunto de actividades y activos adquiridos sea considerado un negocio debe, al menos, incluir un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyan significativamente a la capacidad de generar outputs. | 1 de enero de 2020 |
| <u>NIIF 9</u> Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación a tasa de interés de referencia solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia del tipo de interés (contractual o no contractual especificado) designado como riesgo cubierto; y/o (b) el momento o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de referencia del elemento cubierto o del instrumento de cobertura | 1 de enero de 2020 |
| <u>NIC 39</u> Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación del índice de referencia de la tasa de interés solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia de la tasa de interés (especificado por contrato o no) designado como un riesgo cubierto; y / o (b) la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de interés de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. | 1 de enero de 2020 |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

| | |
|---|--------------------|
| <p>NIIF 7 Para las relaciones de cobertura a las que una entidad aplica las excepciones establecidas en los párrafos 6.8.4 a 6.8.12 de la NIIF 9 o los párrafos 102D a 102N de la NIC 39, la entidad revelará:</p> <p>(a) los puntos de referencia de tasas de interés significativas respecto de los cuales la cobertura de la entidad las relaciones están expuestas;</p> <p>(b) el alcance de la exposición al riesgo que gestiona la entidad que es directamente afectado por la modificación de la tasa de interés de referencia;</p> <p>(c) cómo la entidad gestiona el proceso para la transición a una alternativa tasas de referencia;</p> <p>(d) una descripción de los supuestos o juicios significativos que la entidad hizo al aplicar estos párrafos (por ejemplo, suposiciones o juicios acerca de cuándo la incertidumbre derivada de la tasa de interés de referencia la modificación ya no esté presente con respecto al tiempo y la cantidad de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de referencia); y</p> <p>(e) el monto nominal de los instrumentos de cobertura en esas coberturas relaciones</p> | 1 de enero de 2020 |
|---|--------------------|

La Administradora ha evaluado los posibles impactos de las normas con entrada en vigencia a partir del 1 de enero 2020 y ha concluido que éstas no tienen impacto en los presentes Estados Financieros. Asimismo, el contrato de arrendamiento vigente que posee la sociedad no ha sufrido modificaciones a consecuencia de la pandemia COVID-19, por lo cual la enmienda a la NIIF 16, no aplica bajo ninguna circunstancia.

b) Nuevos Pronunciamientos Contables.

| | |
|--|--------------------|
| <p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p> | 1 de enero de 2022 |
| <p><u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u></p> <p>Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p> | Indeterminado |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

| | |
|---|--|
| <p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.</p> | <p>1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> |
|---|--|

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

2.3 Bases de Presentación

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

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

Los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2019. Los estados de resultados integrales por función reflejan los movimientos acumulados al periodo comprendido entre 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019. Los estados de flujos de efectivo método directo reflejan los movimientos al periodo comprendido entre 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019. Los estados de cambios en el patrimonio neto incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

2.4 Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

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

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29). Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos (M\$).

2.5 Valores para la conversión

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

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| | Cierre | Cierre | Cierre |
| | \$ | \$ | \$ |
| Conversiones a pesos chilenos | | | |
| Dólares estadounidenses | 788,15 | 728,21 | 748,74 |
| Unidad de Fomento | 28.707,85 | 28.048,53 | 28.309,94 |

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.

2.7 Otros activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Activos financieros a costo amortizado

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

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 30 de septiembre del 2020 y 31 de diciembre 2019 se registran los saldos pendientes de cobro correspondientes a pagos de gastos por cuenta de Inversiones CMB-LV SpA.

2.11 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles corresponden a licencias para programas informáticos adquiridas, las que se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizarán durante su vida útil técnica, estima de acuerdo a una proyección de uso de la versión del ERP en diez años.

2.12 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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

2.12 Propiedades, planta y equipo (PPE) (continuación)

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.

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.

2.13 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.

2.14 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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

2.14 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

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.

2.15 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.

2.16 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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

2.17 Pasivos por Arrendamientos

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 por Derecho de uso, siendo amortizados de manera lineal en el tiempo remanente del contrato.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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.

2.21 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con lo establecido en la NIIF15, los ingresos ordinarios se reconocen por los montos que reflejan los servicios prestados a los clientes (Fondos de Inversión Administrados), 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 NIIF 15 a los contratos con sus clientes.

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

2.22 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.

| Propiedades, plantas y equipos | Vida útil |
|---------------------------------------|------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 3 años |
| Equipos computacionales | 3 años |

b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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

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

c) Contratos de Arrendamiento y Determinación del Plazo

La Administración ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento considerando los plazos establecidos de cada contrato y la opción de renovación que ellos tienen. La evaluación fue realizada en base de la mejor estimación a la fecha sobre la necesidad de uso de cada uno de ellos, considerando las condiciones operativas del activo subyacente. La estimación de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta el pasivo del arrendamiento y el activo de derecho de uso reconocido. La Administración considera que los plazos de contratos asignados son razonables a la fecha de la emisión de presentes estados financieros.

2.23 Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad ha realizado reclasificaciones menores en los estados financieros a esa fecha, los cuales no tienen impacto en los resultados ni en el Patrimonio de la Administradora. El detalle de las reclasificaciones realizadas es el siguiente:

| Rubro | Saldo Inicial | Saldo Final | Reclasificación |
|-------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Costo de Ventas | 7.622 | 259.966 | 252.344 |
| Gasto de Administración | 641.575 | 389.231 | (252.344) |

Nota 3 – Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2020 la sociedad no ha realizado 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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de crédito

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

| | 30.09.2020 | % Total | 31.12.2019 | % |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | | | Total |
| Detalle por plazo de vencimiento | M\$ | activos | M\$ | activos |
| Con vencimiento menor a 90 días | 208.799 | 12,83% | 113.462 | 9,83% |
| Con vencimiento en 90 días y un año | 9.599 | 0,59% | 6.593 | 0,57% |
| Totales | 218.398 | 13,42% | 120.055 | 10,40% |

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. La Administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja, por lo que periódicamente de realizan proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 30.09.2020 | % Total | 31.12.2019 | % Total |
|---|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle por plazo de vencimiento | M\$ | pasivos y patrimonio | M\$ | pasivos y patrimonio |
| Con vencimiento menor a 90 días | 89.145 | 5,48% | 114.664 | 9,93% |
| Con vencimiento en 90 días y un año | 225.460 | 13,85% | 74.547 | 6,46% |
| Totales | 314.605 | 19,33% | 189.211 | 16,39% |

Al respecto, la Sociedad Administradora minimiza este riesgo al aplicar las políticas de inversión que exigen que los instrumentos financieros sean de mediano y corto plazo y renta fija (depósitos a plazo, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) los son tomados con bancos e instituciones financieras bien clasificadas, para así minimizar el riesgo de crédito de la sociedad.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)

Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambios o tasas de interés, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversiones. En términos generales, el objetivo de la Sociedad Administradora es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los rangos razonables, tratando de optimizar su rentabilidad. Las inversiones en fondos mutuos son de corto plazo en instituciones financieras, los que no presentan diferencias en sus vencimientos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

| Tipo de inversión | 30.09.2020 M\$ | % Total activos | 31.12.2019 M\$ | % Total Activos |
|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Cuotas de fondos mutuos | 1.152.588 | 70,81% | 794.733 | 68,86% |
| Total | 1.152.588 | 70,81% | 794.733 | 68,86% |

b) Riesgo cambiario

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

La Sociedad Administradora no presenta una exposición a este riesgo al 30 de septiembre de 2020.

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) que corresponde a un 36,21% (al 30 de septiembre del 2020), 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. 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 que corresponde a un 9,88% al 30 de septiembre del 2020.

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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 | 30.09.2020 | 31.12.2019 | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | M\$ | M\$ | Criterios de valorización |
| Saldos en caja | 93 | 93 | A valor razonable |
| Saldos en banco | 8.101 | 6.469 | A valor razonable |
| Otras inversiones de fácil liquidación | 1.152.588 | 794.733 | Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre |
| Subtotales | 1.160.782 | 801.295 | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | | |
| Documentos por cobrar | 208.799 | 113.462 | A costo amortizado |
| Cuentas corrientes del personal | 9.599 | 6.593 | A costo amortizado |
| Subtotales | 218.398 | 120.055 | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 7.540 | 2.667 | A costo amortizado |
| Subtotales | 7.540 | 2.667 | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 9.340 | - | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 25.602 | 57.451 | A costo amortizado |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | - | 31.700 | A costo amortizado |
| Subtotales | 34.942 | 89.151 | |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 118.101 | 152.870 | A costo amortizado |
| Subtotales | 118.101 | 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**

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| Caja | 93 | 93 |
| Banco | 8.101 | 6.469 |
| Otras inversiones de fácil liquidación | 1.152.588 | 794.733 |
| Totales | 1.160.782 | 801.295 |

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

| Inversiones de fácil liquidación | Moneda | Números de cuotas | | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------|---------------------|------------|------------------|------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | | |
| | | | | M\$ | M\$ |
| Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica | \$ | 1.113,3187 | 1.182,2341 | 752.495 | 794.733 |
| Fondo Mutuo BICE Tesorería Clásica | \$ | 124.673,4490 | - | 400.093 | - |
| Totales | | | | 1.152.588 | 794.733 |

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 | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
|---|--------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | M\$ | % | M\$ | % |
| Documentos por cobrar mercado nacional | Pesos | 208.799 | 95,60 | 113.462 | 94,51 |
| Cuentas corrientes del personal | Pesos | 9.599 | 4,40 | 6.593 | 5,49 |
| Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | 218.398 | 100,00 | 120.055 | 100,00 |

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

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**

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

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 | 30.09.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|--|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 76.924.176-0 | Inversiones CMB-LV SpA. | Accionista | Pagos a proveedores | Pesos | 7.540 | 2.667 |
| Total Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | | | | | 7.540 | 2.667 |

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

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes, corresponden a la provisión de dividendo por pagar.

| | Moneda | 30.09.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | | | |
| Dividendo por pagar | Pesos | - | 31.700 |
| Totales | | - | 31.700 |

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

Al 30 de septiembre 2019, no hay otras cuentas por pagar a entidades relacionadas.

c) Transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora mantiene transacciones relacionadas con accionista.

| Sociedad | RUT | País de origen | Naturaleza de la Relación | Tasa Anual | Fecha de Vcto. | Descripción de la Transacción | 30.09.2020 Monto M\$ | 31.12.2019 Monto M\$ |
|----------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Servicios Financieros S.A. | 96.908.470-8 | Chile | Sociedad Relacionada a Accionista | - | - | Arriendo de Oficina | 30.893 | 41.374 |
| Total | | | | | | | 30.893 | 41.374 |

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad Administradora mantiene transacciones relacionadas con accionista Inversiones Firmeza SpA, por concepto de arrendamiento de oficina a través de Sociedad Servicios Financieros S.A. La transacción no tiene una tasa de interés asociada ni una fecha de vencimiento.

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Los activos por impuestos corrientes se muestran a continuación:

| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|-------------------|------------|
| Activos por impuestos corrientes | Moneda | M\$ | M\$ |
| PPM por recuperar | Pesos | 99.524 | 67.344 |
| Impuestos corrientes | Pesos | 876 | 747 |
| Crédito 4% activo fijo | Pesos | 620 | 560 |
| Totales | | 101.020 | 68.651 |

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

| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------|-------------------|------------|
| Pasivos por impuestos corrientes | | M\$ | M\$ |
| Impuesto a la renta | Pesos | 202.900 | 26.645 |
| Impuestos corrientes | Pesos | 54.203 | 57.213 |
| Totales | | 257.103 | 83.858 |

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

| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|-------------------|------------|
| Activos por impuestos diferidos | Moneda | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | Pesos | 6.091 | 4.375 |
| Efecto NIIF 16 | Pesos | 2.405 | 1.479 |
| Totales | | 8.496 | 5.854 |

d) Los gastos por impuestos a las ganancias se muestran a continuación:

| | | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|--|--|-------------------|------------|
| Gastos por impuestos a las ganancias | | M\$ | M\$ |
| Gastos tributarios (provisión impuesto) | | 209.542 | 35.381 |
| Efectos por activos o pasivos por impuestos diferido del ejercicio | | (2.642) | - |
| Totales | | 206.900 | 35.381 |

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 10 – Intangibles

Se incluye en este rubro la adquisición de software a terceros, los cuales son amortizados linealmente en el plazo de vida útil de diez años de acuerdo a la proyección de uso de la versión del ERP:

| Activos Intangibles | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Programas Informáticos, neto | 6.759 | - |
| Total activos intangibles, neto | 6.759 | - |

Nota 11 – Propiedades, planta y equipo

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

| PPE, neto | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 6.207 | 8.200 |
| PPE, neto | 6.207 | 8.200 |
| PPE, bruto | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 24.528 | 23.095 |
| PPE, bruto | 24.528 | 23.095 |
| Depreciación y deterioro acumulado | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Equipamiento de tecnologías de la información | (18.321) | (14.895) |
| Depreciación y deterioro acumulado | (18.321) | (14.895) |

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 11 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

Los movimientos contables de PPE durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se muestran a continuación:

| Movimientos PPE | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2020, a valores netos | 8.200 | 1.878 |
| Adiciones | 1.493 | 9.224 |
| Gastos por depreciación | (3.426) | (2.752) |
| Crédito 4% activo fijo | (60) | - |
| Bajas o ventas AF | - | (150) |
| Saldo final de valores netos | 6.207 | 8.200 |

Nota 12 – Activos por derecho de uso

La composición del activo por derecho de uso al cierre de cada ejercicio, a valores neto y bruto es la siguiente:

| Activos por derecho de uso, neto | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados) | 118.533 | 147.390 |
| Activo por derecho de uso, neto | 118.533 | 147.390 |

| Activo por derecho de uso, bruto | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados) | 189.591 | 187.540 |
| Activo por derecho de uso, bruto | 189.591 | 187.540 |

| Depreciación y deterioro acumulado | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Oficinas y Estacionamientos (Arrendados) | (71.058) | (40.150) |
| Depreciación y deterioro acumulado | (71.058) | (40.150) |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 13 – Pasivos por arrendamientos

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

| | Moneda | Corrientes | | No corrientes | |
|---|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.09.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ | 30.09.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
| Oficinas y Estacionamientos (Arrendados) | Pesos | 9.340 | - | 118.101 | 152.870 |
| Totales | | 9.340 | - | 118.101 | 152.870 |

Nota 14 – 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 | 30.09.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes | | | |
| Cuentas de proveedores | Pesos | 19.735 | 51.858 |
| Retenciones con el personal | Pesos | 5.867 | 5.593 |
| Totales | | 25.602 | 57.451 |

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 15 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados y otras provisiones a corto plazo

Los montos provisionados son los siguientes:

| Provisiones corrientes | Provisión vacaciones | Provisión vacaciones |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 16.202 | 8.743 |
| Incrementos del ejercicio | 15.410 | 16.176 |
| Usos | (9.052) | (8.717) |
| Totales | 22.560 | 16.202 |

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora no mantiene provisiones a corto plazo.

Nota 16 – Capital, resultados acumulados, otras reservas

Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital.

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a U.F. 10.000 al 30 de septiembre de 2020, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| | M\$ |
| Patrimonio mínimo (UF 10.000) | 287.079 |
| Patrimonio al 30.09.2020 | 1.195.029 |
| N° de Acciones | 200.000 |

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 16 – Capital, resultados acumulados, otras reservas (continuación)

A continuación, se detalla el cálculo del Patrimonio mínimo según la norma de carácter general n°157 emitida por la Comisión para mercado financiero con fecha 29 de septiembre de 2003:

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Conceptos | M\$ | M\$ |
| Total Activos | 1.627.735 | 1.105.354 |
| Menos: Total Otras Cuentas por Cobrar y Activo intangible | (23.898) | (8.551) |
| Total Activo Depurado | 1.603.838 | 1.096.803 |
| Menos: Total Pasivos | (432.706) | (258.201) |
| Patrimonio Depurado | 1.171.132 | 838.602 |
| Patrimonio Depurado en UF | 40.794,83 | 28.048,49 |

Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$ 614.437(M\$614.437al 31 de diciembre de 2019).

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 200.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

| Accionistas | RUT | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|-------------|---------|
| | | N° acciones | % | N° acciones | % |
| Inversiones CMB LV SpA | 76.924.176-0 | 199.994 | 99,9970 | 199.994 | 99,9970 |
| Larraín Vial SpA | 93.883.000-2 | 3 | 0,0015 | 3 | 0,0015 |
| Asesorías e Inversiones Ilihue S.A. | 96.536.390-4 | 1 | 0,0005 | 1 | 0,0005 |
| Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda. | 96.536.850-7 | 1 | 0,0005 | 1 | 0,0005 |
| Inversiones Firmeza Spa | 99.597.980-2 | 1 | 0,0005 | 1 | 0,0005 |
| Totales | | 200.000 | 100,0000 | 200.000 | 100,000 |

| | N° de acciones | N° de acciones |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Acciones autorizadas | 200.000 | 200.000 |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente | 200.000 | 200.000 |
| Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad | - | - |
| | 200.000 | 200.000 |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 16 – Capital, resultados acumulados, otras reservas (continuación)

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

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

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 septiembre de 2020 ascienden al monto de M\$ 574.396 (M\$ 191.398 al 31 de diciembre de 2019).

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.

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010. El saldo al 30 de septiembre de 2020 es de M\$ 6.196 (M\$ 6.196 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 17 – Ingresos y gastos

a) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se desglosan en el siguiente cuadro:

| | 01.01.2020 30.09.2020 | 01.01.2019 30.09.2019 | 01.07.2020 30.09.2020 | 01.07.2019 30.09.2019 |
|---|--|--------------------------|--|--------------------------|
| Conceptos de ingresos de actividades ordinarias | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Comisión fija por administración de fondos de inversión | 1.603.112 | 768.383 | 565.101 | 291.486 |
| Totales | 1.603.112 | 768.383 | 565.101 | 291.486 |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 17 – Ingresos y gastos (Continuación)

b) Costo de ventas

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de este rubro asciende a M\$448.882 (M\$259.966 al 30 de Septiembre de 2019), el cual está conformado en parte por los 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.

c) Otros ingresos

En este rubro se incluyen los reembolsos de gastos asociados al Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a M\$74.727 (al 30 de septiembre de 2019 no se mantiene saldo por este concepto).

d) Gastos de administración

Los gastos de administración se desglosan en el siguiente cuadro:

| Conceptos | 01.01.2020 30.09.2020 M\$ | 01.01.2019 30.09.2019 M\$ | 01.07.2020 30.09.2020 M\$ | 01.07.2019 30.09.2019 M\$ |
|----------------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Gastos en personal | (335.403) | (225.297) | (98.039) | (86.254) |
| Arriendos y gastos comunes | (48.589) | (41.426) | (22.081) | (17.004) |
| Depreciaciones | (3.426) | (1.681) | (1.174) | (949) |
| Gastos generales | (88.196) | (120.827) | (12.398) | (22.297) |
| Totales | (475.614) | (389.231) | (133.692) | (126.504) |

e) Otras ganancias (pérdidas)

En este rubro se incluyen los resultados asociados a la inversión en cuotas de fondos de inversión. Al 30 de septiembre de 2020 no se mantiene saldo por este concepto (al 30 de septiembre de 2019 se registra una utilidad de M\$14.009).

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 17 – Ingresos y gastos (Continuación)**f) Ingresos financieros**

En este rubro se incluyen los resultados asociados a la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a M\$4.855 (M\$11.275 al 30 de septiembre de 2019).

Nota 18 – Garantías y compromisos

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad presenta las siguientes garantías directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

| Acreedor de la garantía | Deudor | | Tipo de garantía | Monto UF |
|--|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | Nombre | Relación | | |
| Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación | CMB-PRIME AGF S.A. | Liquidadora | Póliza de Garantía | 10.000 |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura | CMB-PRIME AGF S.A. | Liquidadora | Póliza de Garantía | 14.702 |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | 17.817 |
| Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | 47.957 |

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta las siguientes garantías directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

| Acreedor de la garantía | Deudor | | Tipo de garantía | Monto UF |
|--|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | Nombre | Relación | | |
| Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación | CMB-PRIME AGF S.A. | Liquidadora | Póliza de Garantía | 10.000 |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | 14.523 |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | 19.372 |
| Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | 10.000 |

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 19 – Hechos relevantes

El Fondo de inversión CMB-LV Infraestructura III inició sus operaciones el 30 de octubre de 2019 la Serie A y el 4 de noviembre de 2019 la Serie B. El día 6 de febrero de 2020, dicho fondo realizó su primera inversión, a través de la cual materializó una participación indirecta en las Sociedades Sociedad Concesionaria Vespucio Norte Express S.A. y Sociedad Concesionaria Túnel San Cristóbal S.A.

Con fecha 27 de abril de 2020, se renovó el Directorio de la Sociedad, quedando este compuesto por las siguientes personas; Ignacio Guerrero Gutiérrez, José Gabriel Cox Donoso, José Antonio Jiménez Martínez, Matías Vial Álamos y Francisco León Delano.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación, celebrada el 27 de mayo de 2020, se acordó prorrogar el plazo de liquidación del fondo hasta el 31 de mayo de 2021, por la cual CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. continuará a cargo de su liquidación.

Producto de la pandemia del Coronavirus, “COVID-19”, que está afectando al mundo y a nuestro país, en que el Ministerio de Salud ha decretado a partir del mes de abril restricciones al desplazamiento de las personas, cuarentenas y otras medidas sanitarias y de distanciamiento social, que han afectado la actividad económica y el funcionamiento de algunas empresas, particularmente pequeñas y medianas del rubro del retail y de los servicios, la administración ha realizado esfuerzos en tecnología y de apoyo al personal, para dar continuidad a las operaciones, posibilitando el trabajo por turnos y desde el hogar mediante la modalidad de teletrabajo, situación que se mantiene al 30 de septiembre de 2020.

En Sesión de Directorio de la Administradora celebrada con fecha 7 de julio de 2020, se acordó el pago de un dividendo provisorio de M\$200.000, con fecha de pago a partir del día 4 de agosto de 2020.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Prime Infraestructura, celebrada con fecha 7 de agosto de 2020, se designó a CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. como liquidador de dicho Fondo, cuyo proceso de liquidación se extenderá por un período de 18 meses a contar del vencimiento del plazo de duración del Fondo, lo cual ocurriría el 27 de agosto de 2020. Dicho plazo podría ser prorrogado según lo acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes establecida para estos efectos.

Al respecto, si bien al 30 de septiembre de 2020 no se refleja un impacto significativo en los presentes estados financieros, la Administración se encuentra en un proceso continuo de evaluación de potenciales impactos de esta situación, tanto en la administradora como en los fondos administrados.

Nota 20 – Medio ambiente

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

Nota 21 – Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran afectarlos significativamente.

Nota 22 – Aprobación de los presentes Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 25 de noviembre de 2020, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 23 – Sanciones

Con fecha 18 de octubre de 2019 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. |