

---

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

---

**Estados Financieros al 31 de marzo de 2020, 2019 y 31 de diciembre 2019**

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

## Contenido

|   |    |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera clasificados .....  | 3  |
| Estados de Situación Financiera clasificados .....  | 4  |
| Estados de Resultados por función intermedios.....  | 5  |
| Estados de Resultados Integrales intermedios .....  | 6  |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto intermedios .....   | 7  |
| Estado de Flujos de Efectivo (método directo) .....   | 8  |
| Nota 1 - Información General .....  | 9  |
| Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables .....                                       | 10 |
| Nota 3 – Cambios contables.....   | 19 |
| Nota 4 – Gestión del riesgo financiero.....   | 19 |
| Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación) .....   | 20 |
| Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....                             | 22 |
| Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo .....  | 22 |
| Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes .....                          | 23 |
| Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes .....                        | 24 |
| Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos .....                               | 25 |
| Nota 10 – Propiedades, planta y equipo .....  | 26 |
| Nota 11 – Otros pasivos financieros .....   | 27 |
| Nota 12 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes... .. | 27 |
| Nota 13 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados .....                               | 27 |
| Nota 14 – Capital, resultados acumulados, otras reservas.....                                       | 28 |
| Nota 15 – Ingresos y gastos.....  | 30 |
| Nota 16 – Contingencias y compromisos.....  | 31 |
| Nota 17 – Hechos relevantes .....   | 31 |
| Nota 18 – Medio ambiente .....  | 32 |
| Nota 19 – Hechos posteriores.....   | 32 |
| Nota 20 – Aprobación de los presentes Estados Financieros .....                                     | 33 |
| Nota 21 – Sanciones.....  | 33 |

M\$ : Miles de pesos chilenos

U.F. : Unidad de Fomento

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

|  | <b>NOTA</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>Nº</b>   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Activos</b>   |             |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>                                  |             |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                        | 6           | <b>870.282</b>    | 801.295           |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 7           | <b>273.795</b>    | 120.055           |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes    | 8 a)        | <b>4.847</b>      | 2.667             |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes               | 9 a)        | <b>88.275</b>     | 68.651            |
| <b>Activos corrientes totales</b>                          |             | <b>1.237.199</b>  | 992.668           |
| <b>Activos no corrientes</b>                               |             |                   |                   |
| Propiedades, planta y equipo                               | 10          | <b>150.018</b>    | 155.590           |
| Activos por impuestos diferidos                            | 9 c)        | <b>5.275</b>      | 5.854             |
| <b>Total de activos no corrientes</b>                      |             | <b>155.293</b>    | 161.444           |
| <b>Total de activos</b>                                    |             | <b>1.392.492</b>  | 1.154.112         |

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

|   | NOTA<br>N° | 31.03.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>Patrimonio y pasivos</b>                                 |            |                   |                   |
| <b>Pasivos</b>  |            |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                   |            |                   |                   |
| Otros pasivos financieros corrientes                        | 11         | <b>38.581</b>     | -                 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar     | 12         | <b>24.858</b>     | 57.451            |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente       | 8 b)       | <b>31.700</b>     | 31.700            |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes                | 9 b)       | <b>156.160</b>    | 83.858            |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados       | 13         | <b>14.058</b>     | 16.202            |
| <b>Pasivos corrientes totales</b>                           |            | <b>265.357</b>    | 189.211           |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                |            |                   |                   |
| Otros pasivos financieros no corrientes                     | 11         | 106.700           | 152.870           |
| <b>Total de pasivos no corrientes</b>                       |            | <b>106.700</b>    | 152.870           |
| <b>Total de pasivos</b>                                     |            | <b>372.057</b>    | 342.081           |
| <b>Patrimonio</b>   |            |                   |                   |
| Capital emitido y pagado                                    | 14         | <b>614.437</b>    | 614.437           |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas                             | 14         | <b>431.502</b>    | 223.098           |
| Dividendo provisorio  | 14         | <b>(31.700)</b>   | (31.700)          |
| Otras reservas  | 14         | <b>6.196</b>      | 6.196             |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |            | <b>1.020.404</b>  | 812.007           |
| Participaciones no controladoras                            |            | <b>31</b>         | 24                |
| <b>Patrimonio total</b>                                     |            | <b>1.020.435</b>  | 812.031           |
| <b>Total de patrimonio y pasivos</b>                        |            | <b>1.392.492</b>  | 1.154.112         |

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

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

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de marzo 2020 y 2019

|  | NOTA<br>N° | 31.03.2020<br>M\$ | 31.03.2019<br>M\$ |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ganancia (pérdida)</b>  |            |                   |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias   | 15 a)      | <b>436.329</b>    | 228.223           |
| Costo de ventas  | 15 b)      | <b>(18.060)</b>   | -                 |
| <b>Ganancia bruta</b>  |            | <b>418.269</b>    | 228.223           |
| Otros Ingresos   | 15 e)      | <b>38.307</b>     | -                 |
| Gastos de administración   | 15 b)      | <b>(168.865)</b>  | (143.494)         |
| Otras ganancias (pérdidas)   | 15 c)      | -                 | 11.714            |
| Ingresos financieros   | 15 d)      | <b>2.272</b>      | 2.773             |
| Resultados por unidades de reajuste  |            | -                 | 13.848            |
| <b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>                                    |            | <b>289.983</b>    | 113.064           |
| Gasto por impuestos a las ganancias  |            | <b>(81.579)</b>   | (26.748)          |
| <b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>                  |            | <b>208.404</b>    | 86.316            |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas                      |            | -                 | -                 |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>  |            | <b>208.404</b>    | 86.316            |
| <b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>  |            |                   |                   |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora             |            | <b>208.398</b>    | 86.313            |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras                |            | <b>6</b>          | 3                 |
| <b>Ganancias (pérdida)</b>   |            | <b>208.404</b>    | 86.316            |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas                  |            | <b>1.041,99</b>   | 431,57            |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas              |            | 0,0300            | 0,0100            |
| Ganancia (pérdida) por acción básica   |            | <b>1.042,02</b>   | 431,58            |
| <b>Ganancias por acción diluidas</b>   |            |                   |                   |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas     |            | <b>1.041,99</b>   | 431,57            |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas |            | 0,0300            | 0,0100            |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción   |            | <b>1.048,02</b>   | 431,58            |

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

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

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de marzo 2020 y 2019

|   | NOTA<br>N° | 01.01.2020<br>31.03.2020<br>M\$ | 01.01.2019<br>31.03.2019<br>M\$ |
|---|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Estados de resultados integrales</b>                             |            |                                 |                                 |
| Ganancia (pérdida)  |            | <b>208.404</b>                  | 86.316                          |
| <b>Resultado integral total</b>                                     |            | <b>208.404</b>                  | 86.316                          |
| <b>Resultado integral atribuible a</b>                              |            |                                 |                                 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora |            | <b>208.398</b>                  | 86.313                          |
| Resultado integral atribuible a participaciones no contraladoras    |            | <b>6</b>                        | 3                               |
| <b>Resultado integral total</b>                                     |            | <b>208.404</b>                  | 86.316                          |

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

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los periodos comprendidos entre 01 de enero al 31 de marzo 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 | Patrimonio total |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------------------|---|------------------|
|   | M\$             | M\$                   | M\$                             | M\$   | M\$              |
|   | M\$             | M\$                   | M\$                             | M\$   | M\$              |
| Saldo inicial 01/01/2020  | 614.437         | 6.196                 | 223.098                         | 843.731   | 843.731          |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores                | -               | -                     | -                               | -   | -                |
| Saldo inicial reexpresado   | 614.437         | 6.196                 | 223.098                         | 843.731   | 843.731          |
| Ganancia (pérdida)  | -               | -                     | 208.404                         | 208.404   | 208.404          |
| Resultado integral  | -               | -                     | 208.404                         | 208.404   | 208.404          |
| Dividendos  | -               | -                     | (31.700)                        | (31.700)  | (31.700)         |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | -               | -                     | -                               | -   | -                |
| Total cambios en patrimonio   | 614.437         | -                     | 176.704                         | 176.704   | 176.704          |
| Saldo final 31/03/2020  | 614.437         | 6.196                 | 399.802                         | 1.020.435   | 1.020.435        |

| ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO                                   | Capital emitido | Otras reservas varias | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Patrimonio total |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------------------|---|------------------|
|   | M\$             | M\$                   | M\$                             | M\$   | M\$              |
|   | M\$             | M\$                   | M\$                             | M\$   | M\$              |
| Saldo inicial 01/01/2019  | 254.037         | 6.196                 | 117.432                         | 377.665   | 377.665          |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores                | -               | -                     | -                               | -   | -                |
| Saldo inicial reexpresado   | 254.037         | 6.196                 | 117.432                         | 377.665   | 377.665          |
| Ganancia (pérdida)  | -               | -                     | 86.316                          | 86.316  | 86.316           |
| Resultado integral  | -               | -                     | 86.316                          | 86.316  | 86.316           |
| Dividendos  | -               | -                     | -                               | -   | -                |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | 360.400         | -                     | -                               | 360.400   | 360.400          |
| Total cambios en patrimonio   | 360.400         | -                     | 86.316                          | 446.716   | 446.716          |
| Saldo final 31/03/2019  | 614.437         | 6.196                 | 203.748                         | 824.381   | 824.381          |

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

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

**Estados de Flujos de Efectivo (método directo)**

Por los periodos comprendidos entre el 01 enero al 31 de marzo 2020 y 2019

|   | <b>01.01.2020</b> | 01.01.2019 |
|---|-------------------|------------|
|   | <b>31.03.2020</b> | 31.03.2019 |
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |                   |            |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>  |                   |            |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  | <b>343.520</b>    | 210.000    |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarios                                     | <b>38.155</b>     | -          |
| Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediarios para negociar con ellos  | <b>494.272</b>    | 598.774    |
| <b>Clases de pagos</b>  |                   |            |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | <b>(105.746)</b>  | (76.949)   |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar   | <b>(492.000)</b>  | (596.000)  |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | <b>(110.719)</b>  | (52.147)   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   | <b>167.482</b>    | 83.678     |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)  | <b>(94.140)</b>   | (50.688)   |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   | <b>73.342</b>     | 32.990     |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |                   |            |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo  | -                 | -          |
| Compras de propiedades, planta y equipo   | <b>(4.355)</b>    | (550)      |
| Dividendos recibidos  | -                 | -          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   | <b>(4.355)</b>    | (550)      |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |                   |            |
| Importes procedentes de la emisión de acciones  | -                 | 360.400    |
| Dividendos pagados  | -                 | -          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  | -                 | 360.400    |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> | <b>68.987</b>     | 392.840    |
| <b>Efectivos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                |                   |            |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   | -                 | -          |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>   | <b>68.987</b>     | 392.840    |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>   | <b>801.295</b>    | 405.606    |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>   | <b>870.282</b>    | 798.446    |

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

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

#### Nota 1 - Información General

La Sociedad CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 1993 como sociedad anónima cerrada y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 6 de septiembre de 1993, ante el Notario Público don Patricio Raby Benavente, bajo la denominación de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 4 de noviembre de 1993, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 23.440, número 19.327 del año 1993.

Con fecha 21 de octubre de 1993, mediante la Resolución Exenta N° 219, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia y aprobó los estatutos de CMB-PRIME Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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

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

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

Al 31 de marzo 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 Iihue S.A.   | 96.536.390-4 | 0,0005          |
| Inversiones y Asesorías Iculpe Ltda. | 96.536.850-7 | 0,0005          |
| Inversiones Firmeza SpA.             | 99.597.980-2 | 0,0005          |
| <b>TOTAL</b>                         |              | <b>100,0000</b> |

Con fecha 19 de febrero de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero, en Resolución Exenta N°1041 aprobó la reforma de estatutos de CMB-PRIME Administradora General de Fondos S.A. que consiste en Aumentar capital social equivalente a la emisión de 100.000 nuevas acciones de pago, por lo que a la fecha de los presentes estados financieros el total de acciones emitidas y pagados son 200.000 acciones.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

#### **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 31 de marzo 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 31 de marzo 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 29 de mayo de 2020.

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

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de marzo de 2020 y 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 2020.**

| <b>Estándar, interpretación y/o enmienda</b>   | <b>Fecha de vigencia</b> |
|--|--------------------------|
| <b><u>Marco conceptual (revisado)</u></b>  | 1 de enero de 2020       |
| <b><u>NIIF 17 – Contratos de seguros</u></b><br>Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional  | 1 de enero de 2021       |
| <b><u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u></b><br>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            |
| <b><u>NIC 1 y NIC 8 – Definición de materialidad</u></b><br>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       |

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

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

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

#### 2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

| Estándar, interpretación y/o enmienda   | Fecha de vigencia  |
|---|--------------------|
| <b><u>NIIF 17 – Contratos de seguros</u></b><br>Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional   | 1 de enero de 2021 |
| <b><u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u></b><br>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.

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

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

Los estados de situación financiera al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020 y 2019. Los estados de flujos de efectivo método directo reflejan los movimientos al periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de marzo de 2020 y 2019. Los estados de cambios en el patrimonio neto incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019.

**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:

| Conversiones a pesos chilenos | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                               | <b>Cierre \$</b>  | <b>Cierre \$</b>  | <b>Cierre \$</b>  |
| Dólares estadounidenses       | 852,03            | 678,53            | 748,74            |
| Unidad de Fomento             | 28.597,46         | 27.565,76         | 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.

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

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

Al 31 de marzo 2020 y 2019

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

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

#### **2.7 Otros activos financieros**

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

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

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

#### **2.8 Otros activos no financieros**

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

#### **2.9 Deudores Comerciales (neto de provisión para deterioro de valor)**

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

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

#### **2.10 Cuentas entre entidades relacionadas (por cobrar, por pagar)**

Al 31 de marzo del 2020 se registran los saldos pendientes de cobro correspondiente a pagos de gastos por cuenta de Inversiones CMB-LV SpA. Adicionalmente, al 31 diciembre de 2019 se informan cuentas por cobrar a los fondos administrados.

#### **2.11 Propiedades, planta y equipo (PPE)**

Las incorporaciones de propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo de adquisición. Forman el costo de adquisición todas aquellas erogaciones necesarias para que la PPE quede en condiciones de cumplir con el fin de su compra. Para los saldos de apertura a la fecha de transición NIIF (cifras al 1 de enero de 2010), la Sociedad optó por acoger la exención de utilizar los importes netos revalorizados con normas anteriores a dicha fecha como costos atribuidos.

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

Los elementos de PPE se valorizan posteriormente por su costo inicial y/o costo atribuido, según corresponda, menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera. Costos posteriores de un elemento de PPE se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable y sea material. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio.

El valor residual y la vida útil restante de los PPE se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Las pérdidas y ganancias por la venta de PPE, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

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

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

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

#### **2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los proveedores, acreedores comerciales y otros préstamos de terceros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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

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

Al 31 de marzo 2020 y 2019

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

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

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

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

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

##### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo 2020 y 2019

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

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

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

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

#### **2.16 Capital emitido**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

#### **2.17 Dividendo mínimo**

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

#### **2.18 Segmentos de operación**

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

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

De acuerdo con lo establecido en la NIIF15, 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 NIIF 15 a los contratos con sus clientes.

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

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

Al 31 de marzo 2020 y 2019

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

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

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

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

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

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Administración ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento considerando los plazos establecidos de cada contrato y la opción de renovación que ellos tienen.

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2020 y 2019

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

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

#### Nota 3 – Cambios contables

Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad no ha realizados cambios contables por aplicación de NIIF 16 en relación con el ejercicio anterior.

#### Nota 4 – Gestión del riesgo financiero

Por tratarse de una Administradora General de Fondos, la Sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social, y no hacia inversiones no autorizadas por la Ley. Las inversiones de la Administradora están orientadas principalmente en el mercado nacional. La Sociedad Administradora se expone a riesgos financieros tales como: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, al riesgo de mercado (que incluye el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés y del valor razonable), y el riesgo de capital.

##### Riesgo de crédito

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

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

|   | 31.03.2020     | % 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                 | 259.289        | 18,62%        | 113.462        | 9,83%         |
| Con vencimiento en 90 días y un año             | 14.506         | 1,04%         | 6.593          | 0,57%         |
| <b>Totales</b>                                  | <b>273.795</b> | <b>19,66%</b> | <b>120.055</b> | <b>10,40%</b> |

##### Riesgo de liquidez

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

**CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de marzo 2020 y 2019

**Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)**

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

| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>% Total pasivos y patrimonio</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>% Total pasivos y patrimonio</b> |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Detalle por plazo de vencimiento</b>                        | <b>M\$</b>        |                                     | <b>M\$</b>        |                                     |
| Con vencimiento menor a 90 días                                | <b>226.776</b>    | <b>16,29%</b>                       | 114.664           | 9,93%                               |
| Con vencimiento en 90 días y un año                            | <b>38.581</b>     | <b>2,77%</b>                        | 74.547            | 6,46%                               |
| <b>Totales</b>   | <b>265.357</b>    | <b>19,06%</b>                       | 189.211           | 16,39%                              |

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

|  | <b>31.03.2020</b> | <b>% Total activos</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>% Total activos</b> |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> |                   |                        |                   |                        |
| <b>Detalle por plazo de vencimiento</b>                | <b>M\$</b>        |                        | <b>M\$</b>        |                        |
| Con vencimiento menor a 90 días                        | <b>264.234</b>    | <b>18,97%</b>          | 113.462           | 9,83%                  |
| Con vencimiento en 90 días y un año                    | <b>9.561</b>      | <b>0,69%</b>           | 6.593             | 0,57%                  |
| <b>Totales</b>   | <b>273.795</b>    | <b>19,66%</b>          | 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.

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

| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>% Total pasivos y patrimonio</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>% Total pasivos y patrimonio</b> |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Detalle por plazo de vencimiento</b>                        | <b>M\$</b>        |                                     | <b>M\$</b>        |                                     |
| Con vencimiento menor a 90 días                                | <b>226.776</b>    | <b>16,29%</b>                       | 114.664           | 9,93%                               |
| Con vencimiento en 90 días y un año                            | <b>38.581</b>     | <b>2,77%</b>                        | 74.547            | 6,46%                               |
| <b>Totales</b>   | <b>265.357</b>    | <b>19,06%</b>                       | 189.211           | 16,39%                              |

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

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

Respecto de liquidez, expresado como la potencial pérdida incurrida, debido a la incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversión, sin afectar de manera adversa el patrimonio de la empresa. Al respecto, la Sociedad Administradora minimiza este riesgo al invertir en fondos mutuos inversión de fácil liquidación.

#### Riesgos de mercado

##### a) Riesgo de precios

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

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

| <b>Tipo de inversión</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>% Total</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>% Total</b> |
|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                          | <b>M\$</b>        | <b>activos</b> | <b>M\$</b>        | <b>Activos</b> |
| Cuotas de fondos mutuos  | <b>825.005</b>    | <b>59,25%</b>  | 794.733           | 68,86%         |
| <b>Total</b>             | <b>825.005</b>    | <b>59,25%</b>  | 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 31 de marzo 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 36,46% (al 31 de marzo 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 un 10,46% 31 de marzo del 2020.

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes**

A continuación, se muestran los importes de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes, monedas de nominalización y sus formas de medición:

| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                             | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |  |
|--|-------------------|-------------------|--|
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>             | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>Criterios de valorización</b>           |
| Saldos en caja   | <b>93</b>         | 93                | A valor razonable                          |
| Saldos en banco  | <b>45.184</b>     | 6.469             | A valor razonable                          |
| Otras inversiones de fácil liquidación                 | <b>825.005</b>    | 794.733           | Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre |
| <b>Subtotales</b>                                      | <b>870.282</b>    | 801.295           |  |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> |                   |                   |  |
| Documentos por cobrar                                  | <b>264.234</b>    | 113.462           | A costo amortizado                         |
| Cuentas corrientes del personal                        | <b>9.561</b>      | 6.593             | A costo amortizado                         |
| <b>Subtotales</b>                                      | <b>273.795</b>    | 120.055           |  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas            | <b>4.847</b>      | 2.667             | A costo amortizado                         |
| <b>Subtotales</b>                                      | <b>4.847</b>      | 2.667             |  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                              |                   |                   |  |
| Otros pasivos financieros corrientes                   | <b>38.581</b>     | -                 |  |
| Cuentas por pagar operacionales                        | <b>24.858</b>     | 57.451            | A costo amortizado                         |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas             | <b>31.700</b>     | 31.700            | A costo amortizado                         |
| <b>Subtotales</b>                                      | <b>95.139</b>     | 89.151            |  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                           |                   |                   |  |
| Pasivos no corrientes                                  | <b>106.700</b>    | 152.870           | A costo amortizado                         |
| <b>Subtotales</b>                                      | <b>106.700</b>    | 152.870           |  |

**Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como inversiones en fondo mutuos o pactos con retro compra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo (continuación)**

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

|  | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|--|-------------------|------------|
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>M\$</b>        | M\$        |
| Caja                                       | <b>93</b>         | 93         |
| Banco                                      | <b>45.184</b>     | 6.469      |
| Otras inversiones de fácil liquidación     | <b>825.005</b>    | 794.733    |
| <b>Totales</b>                             | <b>870.282</b>    | 801.295    |

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

| <b>Inversiones de fácil liquidación</b> | <b>Moneda</b> | <b>Números de cuotas</b> |            | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|---|---------------|--------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|   |               | <b>31.03.2020</b>        | 31.12.2019 |                   |            |                   |            |
| Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo Serie | \$            |                          |            |                   |            |                   |            |
| Clásica                                 |               | <b>1.223,8167</b>        | 1.182,2341 | <b>825.005</b>    | 794.733    |                   |            |
| <b>Totales</b>                          |               |                          |            | <b>825.005</b>    | 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**

| <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>        | <b>Moneda</b> | <b>31.03.2020</b> |               | <b>31.12.2019</b> |          |
|---|---------------|-------------------|---------------|-------------------|----------|
|   |               | <b>M\$</b>        | <b>%</b>      | <b>M\$</b>        | <b>%</b> |
| Documentos por cobrar mercado nacional                        | Pesos         | <b>264.234</b>    | 94,51         | 113.462           | 94,51    |
| Cuentas corrientes del personal                               | Pesos         | <b>9.561</b>      | 3,49          | 6.593             | 5,49     |
| <b>Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> |               | <b>273.795</b>    | <b>100,00</b> | 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 remuneración.

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

| RUT  | Sociedad/ Persona       | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | Moneda | 31.03.2020   | 31.12.2019   |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------|--------------|--------------|
|  |                         |                           |                               |        | M\$          | M\$          |
| 76.924.176-0   | Inversiones CMB-LV SpA. | Accionista                | Pagos a proveedores           | Pesos  | 4.847        | 2.667        |
| <b>Total Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b> |                         |                           |                               |        | <b>4.847</b> | <b>2.667</b> |

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

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

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

| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | Moneda | 31.03.2020    | 31.12.2019 |
|--|--------|---------------|------------|
|  |        | M\$           | M\$        |
| Dividendo por pagar                                    | Pesos  | <b>31.700</b> | 31.700     |
| <b>Totales</b>   |        | <b>31.700</b> | 31.700     |

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

Al 31 de marzo 2019, no hay otras cuentas por pagar a entidades relacionadas.

**c) Transacciones con entidades relacionadas**

Al 31 de marzo 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 | 31.03.2020    | 31.12.2019    |
|----------------------------|--------------|----------------|-----------------------------------|------------|----------------|-------------------------------|---------------|---------------|
|                            |              |                |                                   |            |                |                               | Monto M\$     | Monto M\$     |
| Servicios Financieros S.A. | 96.908.470-8 | Chile          | Sociedad Relacionada a Accionista | -          | -              | Arriendo de Oficina           | 10.233        | 41.374        |
| <b>Total</b>               |              |                |                                   |            |                |                               | <b>10.233</b> | <b>41.374</b> |

Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad Administradora mantiene transacciones relacionadas con accionista.

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

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos**

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

|   |               | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|---|---------------|-------------------|------------|
| <b>Activos por impuestos corrientes</b> | <b>Moneda</b> | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b> |
| PPM por recuperar                       | Pesos         | <b>86.281</b>     | 67.344     |
| Impuestos corrientes                    | Pesos         | <b>1.393</b>      | 747        |
| Crédito 4% activo fijo                  | Pesos         | <b>601</b>        | 560        |
| <b>Totales</b>                          |               | <b>88.275</b>     | 68.651     |

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

|   |       | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|---|-------|-------------------|------------|
| <b>Pasivos por impuestos corrientes</b> |       | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b> |
| Impuesto a la renta                     | Pesos | <b>107.645</b>    | 26.645     |
| Impuestos corrientes                    | Pesos | <b>48.515</b>     | 57.213     |
| <b>Totales</b>                          |       | <b>156.160</b>    | 83.858     |

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

|  |               | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|--|---------------|-------------------|------------|
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> | <b>Moneda</b> | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b> |
| Provisión de vacaciones                | Pesos         | <b>3.796</b>      | 4.375      |
| Efecto NIIF 16                         | Pesos         | <b>1.479</b>      | 1.479      |
| <b>Totales</b>                         |               | <b>5.275</b>      | 5.854      |

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

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 10 – Propiedades, planta y equipo**

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

|   | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|---|-------------------|------------|
|   | <b>M\$</b>        | M\$        |
| <b>PPE, neto</b>  |                   |            |
| Equipamiento de tecnologías de la información                                   | <b>11.437</b>     | 8.200      |
| Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados)  | <b>138.581</b>    | 147.390    |
| <b>PPE, neto</b>  | <b>150.018</b>    | 155.590    |
| <b>PPE, bruto</b>   |                   |            |
| Equipamiento de tecnologías de la información                                   | <b>27.409</b>     | 23.095     |
| Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados) | <b>188.980</b>    | 187.540    |
| <b>PPE, bruto</b>   | <b>216.389</b>    | 210.635    |
| <b>Depreciación y deterioro acumulado</b>                                       |                   |            |
| Equipamiento de tecnologías de la información                                   | <b>(15.972)</b>   | (14.894)   |
| Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)  | <b>(50.399)</b>   | (40.151)   |
| <b>Depreciación y deterioro acumulado</b>                                       | <b>(66.371)</b>   | (55.045)   |

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

|  | <b>31.03.2020</b> | 31.12.2019 |
|--|-------------------|------------|
|  | <b>M\$</b>        | M\$        |
| <b>Movimientos PPE</b>                       |                   |            |
| Saldo inicial al 01.01.2020, a valores netos | <b>155.590</b>    | 1.878      |
| Adiciones                                    | <b>4.314</b>      | 9.224      |
| Incremento por aplicación NIIF 16            | <b>1.440</b>      | 147.390    |
| Gastos por depreciación                      | <b>(11.326)</b>   | (2.752)    |
| Bajas o ventas AF                            | <b>-</b>          | (150)      |
| <b>Saldo final de valores netos</b>          | <b>150.018</b>    | 155.590    |

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 11 – Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros 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     |                   |
|---|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |        | 31.03.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ | 31.03.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
| Oficinas y Estacionamientos<br>(Arrendados) | Pesos  | <b>38.581</b>     | -                 | <b>106.700</b>    | 152.870           |
| <b>Totales</b>                              |        | <b>38.581</b>     | -                 | <b>106.700</b>    | 152.870           |

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

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

|   | Moneda | 31.03.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes</b> |        |                   |                   |
| Cuentas de proveedores  | Pesos  | <b>18.288</b>     | <b>51.858</b>     |
| Retenciones con el personal   | Pesos  | <b>6.570</b>      | <b>5.593</b>      |
| <b>Totales</b>  |        | <b>24.858</b>     | <b>57.451</b>     |

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

**Nota 13 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

Los montos provisionados son los siguientes:

| Provisiones corrientes    | Provisión vacaciones |                   |
|---------------------------|----------------------|-------------------|
|                           | 31.03.2020<br>M\$    | 31.12.2019<br>M\$ |
| Saldo inicial             | <b>16.202</b>        | 8.743             |
| Incrementos del ejercicio | <b>5.025</b>         | 16.176            |
| Usos                      | <b>(7.169)</b>       | (8.717)           |
| <b>Totales</b>            | <b>14.058</b>        | 16.202            |

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 14 – Capital, resultados acumulados, otras reservas**

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

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a U.F. 10.000 al 31 de marzo de 2020, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

|                               | M\$              |
|-------------------------------|------------------|
| Patrimonio mínimo (UF 10.000) | <b>285.975</b>   |
| Patrimonio al 31.03.2020      | <b>1.020.435</b> |
| N° de Acciones                | <b>200.000</b>   |

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

**Capital suscrito y pagado**

Al 31 de marzo de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$ 614.437.- (M\$614.437.-al 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 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

| Accionistas                          | RUT          | 31.03.2020     |                 | 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   |
| <b>Totales</b>                       |              | <b>200.000</b> | <b>100,0000</b> | 200.000     | 100,0000 |

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

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

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

|  | <b>N° de<br/>acciones<br/>31.03.2020</b> | <b>N° de<br/>acciones<br/>31.12.2019</b> |
|--|--|--|
| Acciones autorizadas                                   | 200.000                                  | 200.000                                  |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente                 | 200.000                                  | 200.000                                  |
| Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad | -  | -  |
|  | <b>200.000</b>                           | <b>200.000</b>                           |

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el día 18 de diciembre de 2018, tuvo objeto de pronunciarse sobre aumentar el capital de la sociedad mediante la emisión de 100.000 acciones nuevas de pago y con fecha 19 de febrero de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero, en

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

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

**Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 31 marzo de 2020 ascienden al monto de M\$ 431.502 (M\$ 223.098 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, para este periodo se mantiene la provisión del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 de un dividendo por un monto M\$31.700.

**Otras reservas**

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**Nota 15 – Ingresos y gastos**

a) Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y 2019:

|   | <b>01.01.2020</b> | 01.01.2019     |
|---|-------------------|----------------|
|   | <b>31.03.2020</b> | 31.03.2019     |
|   | <b>M\$</b>        | M\$            |
| <b>Conceptos de ingresos de actividades ordinarias</b>  |                   |                |
| Comisión fija por administración de fondos de inversión | <b>436.329</b>    | <b>228.223</b> |
| <b>Totales</b>  | <b>436.329</b>    | <b>228.223</b> |

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

|                            | 31.03.2020                          |   | 31.03.2019                          |   |
|----------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| <b>Conceptos</b>           | <b>Costos de<br/>ventas<br/>M\$</b> | <b>Gastos de administración<br/>M\$</b> | <b>Costos de<br/>ventas<br/>M\$</b> | <b>Gastos de administración<br/>M\$</b> |
| Asesorías financieras      | <b>(18.060)</b>                     |   | -                                   | -                                       |
| Gastos en personal         | -                                   | <b>(119.923)</b>                        | -                                   | (57.535)                                |
| Arriendos y gastos comunes | -                                   | <b>(12.657)</b>                         | -                                   | (13.221)                                |
| Depreciaciones             | -                                   | <b>(1.078)</b>                          | -                                   | (304)                                   |
| Gastos generales           | -                                   | <b>(35.207)</b>                         | -                                   | (18.805)                                |
| Otros gastos (*)           | <b>(18.060)</b>                     | -                                       | -                                   | (53.629)                                |
| <b>Totales</b>             | <b>(18.060)</b>                     | <b>(168.865)</b>                        | -                                   | (143.494)                               |

(\*) Corresponde a gastos indicados en la sección 3.3 “Gastos de Cargo del Fondo”, del Reglamento Interno del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, esto es, aquellos que puedan ser catalogados como gastos relativo al estudio, la negociación y la materialización de una transacción en específico, los cuales serán de cargo de dicho Fondo sólo en caso de que la transacción sea exitosa, es decir, que la compañía o activo sean finalmente adquiridos por el Fondo. En caso contrario, dichos gastos serán de cargo de la Administradora. A la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo indicado ha iniciado operaciones.

c) Otras ganancias (pérdidas) reconocidas por la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y 2019 incluyen:

|  | <b>01.01.2020</b> | 01.01.2019 |
|--|-------------------|------------|
|  | <b>31.03.2020</b> | 31.03.2019 |
|  | <b>M\$</b>        | M\$        |
| <b>Conceptos de otras ganancias</b>                |                   |            |
| Utilidad (pérdida) valorización cuotas fondos inv. | -                 | 11.714     |
| <b>Totales</b>                                     | -                 | 11.714     |

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

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

d) Los ingresos financieros reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y 2019 incluyen:

|  | <b>01.01.2020</b> | 01.01.2019   |
|--|-------------------|--------------|
|  | <b>31.03.2020</b> | 31.03.2019   |
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>   |
| <b>Conceptos de ingresos financieros</b> |                   |              |
| Utilidad en cuotas de fondos mutuos      | 2.272             | 2.773        |
| <b>Totales</b>                           | <b>2.272</b>      | <b>2.773</b> |

e) Los otros ingresos, por función reconocidos por la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y 2019 incluyen:

|  | <b>01.01.2020</b> | 01.01.2019 |
|--|-------------------|------------|
|  | <b>31.03.2020</b> | 31.03.2019 |
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b> |
| <b>Conceptos de otros ingresos</b>           |                   |            |
| Por reembolso gastos DD Fondo CMB-LV INF III | 38.307            | -          |
| <b>Totales</b>                               | <b>38.307</b>     | <b>-</b>   |

**Nota 16 – Contingencias y compromisos**

Al 31 de marzo de 2020 la Sociedad presenta las siguientes contingencias directas a favor de los Aportantes de los Fondos que administra, según el siguiente detalle:

| Acreedor de la garantía                                      | Deudor             |                | Tipo de garantía   | Monto M\$        |
|--|--------------------|----------------|--------------------|------------------|
|  | Nombre             | Relación       |                    |                  |
| Aportantes del Fondo de Inversión Llaima en Liquidación      | CMB-PRIME AGF S.A. | Liquidadora    | Póliza de Garantía | <b>285.975</b>   |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura      | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | <b>420.440</b>   |
| Aportantes del Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II   | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | <b>509.521</b>   |
| Aportantes del Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III | CMB-PRIME AGF S.A. | Administradora | Póliza de Garantía | <b>1.371.448</b> |

**Nota 17 – Hechos relevantes**

Con fecha 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud le asignó al brote de la enfermedad por coronavirus (en adelante "COVID-19"), el carácter de emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4, lo que implica una serie de medidas para contener su propagación. Posteriormente, con fecha 18 de marzo de 2020 se decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado en el mundo para enfrentar esta situación se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual ha ido afectando de manera significativa la actividad económica mundial, observándose un deterioro en los principales indicadores del mercado.

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

#### **Nota 17 – Hechos relevantes (Continuación)**

Al respecto, si bien al 31 de marzo de 2020 no se refleja un impacto 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.

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

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

#### **Nota 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 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, 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.

Como se indicó en la nota de Hechos Relevantes, la Administración se encuentra en un proceso de continua evaluación de los potenciales impactos de la pandemia en los estados financieros de la administradora y de los fondos administrados.

Entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros que se informan.

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

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019

**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 29 de mayo de 2020, siendo autorizado su Gerente General para su envío a la Comisión para el Mercado Financiero.

**Nota 21 – Sanciones**

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

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