
CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

**Estados Financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y
31 de diciembre de 2019**

Cifras en Miles de Pesos Chilenos (M\$)

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los auditores independientes

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de CMB - Prime Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CMB - Prime Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
29 de marzo de 2021



Susana Ruiz Castro - Socia
Rut: 10.645.491-4

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	6
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
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables	11
Nota 3 – Cambios contables.....	22
Nota 4 – Gestión del riesgo financiero.....	22
Nota 5 – Activos y pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....	25
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	26
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes	26
Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes	28
Nota 10 – Intangibles	29
Nota 11 – Propiedades, planta y equipo	29
Nota 12 – Activos por derecho de uso	30
Nota 13 – Pasivos por arrendamientos.....	31
Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes.....	31
Nota 15 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	31
Nota 16 – Capital, resultados acumulados, otras reservas.....	32
Nota 17 – Ingresos y gastos.....	34
Nota 18 – Garantías y compromisos	35
Nota 19 – Hechos relevantes	36
Nota 20 – Medio ambiente	36
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 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
	Nº	M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.208.980	801.295
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	195.549	120.055
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8 a)	-	2.667
Activos por impuestos corrientes, corrientes	9 a)	137.162	68.651
Activos corrientes totales		1.541.691	992.668
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	6.759	-
Propiedades, planta y equipo	11	8.974	8.200
Activos por derecho de uso	12	109.652	147.390
Activos por impuestos diferidos	9 c)	11.878	5.854
Total de activos no corrientes		137.263	161.444
Total de activos		1.678.954	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 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
	N°	M\$	M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Pasivos por arrendamientos corrientes	13	38.597	36.405
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	76.380	57.451
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8 b)	168.245	31.700
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	9 b)	250.374	83.858
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15	28.062	16.202
Pasivos corrientes totales		561.658	225.616
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13	80.995	116.465
Total de pasivos no corrientes		80.995	116.465
Total de pasivos		642.653	342.081
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	16	614.437	614.437
Ganancias (pérdidas) acumuladas	16	415.668	191.398
Otras reservas	16	6.196	6.196
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.036.270	812.007
Participaciones no controladoras		31	24
Patrimonio total		1.036.301	812.031
Total de patrimonio y pasivos		1.678.954	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

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2020 y 2019

		01.01.2020	01.01.2019
	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
	N°	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	17 a)	2.120.087	1.045.022
Costo de ventas	17 b)	(812.182)	(437.543)
Ganancia bruta		1.307.905	607.479
Otros ingresos	17 c)	74.727	-
Gastos de administración	17 d)	(628.758)	(505.591)
Ingresos financieros	17 e)	5.189	13.430
Resultados por unidades de reajuste		1.863	147
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		760.926	115.465
Gasto por impuestos a las ganancias	9 d)	(200.111)	(9.799)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		560.815	105.666
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		560.815	105.666
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		560.798	105.663
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		17	3
Ganancias (pérdida)		560.815	105.666
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		2.803.9909	528,3142
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		0,0841	0,0158
Ganancia (pérdida) por acción básica		2.804,0750	528,3300
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		2.803,9909	528,3142
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,0841	0,0158
Ganancias (pérdida) diluida por acción		2.804,0750	528,3300

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 los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2020 y 2019

	NOTA N°	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Estados de resultados integrales			
Ganancia (pérdida)		560.815	105.666
Resultado integral total		560.815	105.666
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		560.798	105.663
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		17	3
Resultado integral total		560.815	105.666

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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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)	-	-	560.815	560.798	17	560.815
Resultado integral	-	-	560.815	560.798	17	560.815
Dividendos Provisorios	-	-	(200.000)	(199.994)	(6)	(200.000)
Dividendos	-	-	(168.245)	(168.240)	(5)	(168.245)
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	-	224.270	224.263	7	224.270
Saldo final 31/12/2020	614.437	6.196	415.668	1.036.270	31	1.036.301

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	117.432	377.665	-	377.665
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	254.037	6.196	117.432	377.665	-	377.665
Ganancia (pérdida)	-	-	105.666	105.663	3	105.666
Resultado integral	-	-	105.666	105.663	3	105.666
Dividendos	-	-	(31.700)	(31.699)	(1)	(31.700)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	360.400	-	-	360.378	22	360.400
Total cambios en patrimonio	360.400	-	73.966	434.342	24	434.366
Saldo final 31/12/2019	614.437	6.196	191.398	812.007	24	812.031

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 los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2020 y 2019

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
	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	2.414.769	1.221.716
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarios	136.650	-
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediarios o para negociar con ellos	4.759.189	2.318.430
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(970.271)	(595.968)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(4.754.001)	(2.305.000)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(396.515)	(281.770)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones	1.189.821	357.408
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(569.796)	(315.388)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	620.025	42.020
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	(5.581)	(6.881)
Compras de activos intangibles	(6.759)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(12.340)	(6.731)
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	407.685	395.689
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	407.685	395.689
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	801.295	405.606
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1.208.980	801.295

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

Al 31 de diciembre 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 diciembre 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

Al 31 de diciembre 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 Llama 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.

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.

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 diciembre de 2020.

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros de CMB Prime Administradora General de Fondos S.A al 31 de diciembre 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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 29 de marzo de 2021.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 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:

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 influir 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 la 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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2023
<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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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>
<p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual</p> <p>Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p>
<p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</p> <p>El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en:</p> <p>(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y</p> <p>(b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p>
<p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto</p> <p>Define como ejemplo de costo directamente atribuible:</p> <p>“costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)”</p> <p>Agrega:</p> <p>Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</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 Administradora.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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 31 de diciembre 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 cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Los estados de flujos de efectivo, método directo, reflejan los movimientos al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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 diciembre 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:

	31.12.2020	31.12.2019
	Cierre	Cierre
	\$	\$
Conversiones a pesos chilenos		
Dólares estadounidenses	710,95	748,74
Unidad de Fomento	29.070,33	28.309,94

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

2.8 Otros activos no financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2020 no presenta cuentas por cobrar a entidades relacionadas y 31 de diciembre 2019 se registran los saldos pendientes de cobro correspondientes a pagos de gastos por cuenta de Inversiones CMB-LV SpA.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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,

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Las principales provisiones dicen relación con:

- Provisión de vacaciones de personal

Se reconoce sobre base devengada, en relación 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.

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.

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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. 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 31 de diciembre de 2020 la Sociedad ha realizado reclasificaciones menores en las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, los cuales no tienen impacto en los resultados ni en el Patrimonio de la Administradora. El detalle de las reclasificaciones realizadas es el siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2.23 Reclasificaciones significativas

Rubro	Saldo Inicial	Saldo Final	Reclasificación
	M\$	M\$	M\$
Costo de Ventas	7.622	437.543	429.921
Gasto de Administración	935.512	505.591	(429.921)
Propiedades, planta y equipo	155.590	8.200	(147.390)
Activos por derecho de uso	-	147.390	147.390
Otros pasivos financieros no corrientes	152.870	116.465	(36.405)
Pasivos por Arrendamientos corrientes	-	36.405	36.405

Nota 3 – Cambios contables

Al 31 de diciembre 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.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 – Gestión del riesgo financiero (Continuación)

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31.12.2020	% Total	31.12.2019	%
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	activos	M\$	Total
				activos
Con vencimiento menor a 90 días	185.950	11,08%	113.462	9,83%
Con vencimiento en 90 días y un año	9.599	0,57%	6.593	0,57%
Totales	195.549	11,65%	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 se realizan proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno.

Al 31 de diciembre 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	31.12.2020	% Total	31.12.2019	% Total
Detalle por plazo de vencimiento	M\$	pasivos y patrimonio	M\$	pasivos y patrimonio
Con vencimiento menor a 90 días	127.261	7,58%	114.664	9,94%
Con vencimiento en 90 días y un año	434.397	25,87%	110.952	9,61%
Totales	561.658	33,45%	225.616	19,55%

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Tipo de inversión	31.12.2020 M\$	% Total activos	31.12.2019 M\$	% Total Activos
Cuotas de fondos mutuos	1.175.922	70,04%	794.733	68,86%
Total	1.175.922	70,04%	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 diciembre de 2020 y 2019.

Riesgo de Capital

El riesgo de capital empleado por la Sociedad Administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de fondos de inversión. La metodología utilizada por la Administradora para gestionar este tipo de riesgo corresponde al índice de apalancamiento, determinado como la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio) que corresponde a un 62,01% al 31 de diciembre del 2020 y 42,13% al 31 de diciembre de 2019, 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 7,12 al 31 de diciembre del 2020.

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

Al 31 de diciembre 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:

ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2020	31.12.2019	
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$	Criterios de valorización
Saldos en caja	93	93	A valor razonable
Saldos en banco	32.965	6.469	A valor razonable
Otras inversiones de fácil liquidación	1.175.922	794.733	Fondos mutuos, al valor de cuota de cierre
Subtotales	1.208.980	801.295	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	185.950	113.462	A costo amortizado
Cuentas corrientes del personal	9.599	6.593	A costo amortizado
Subtotales	195.549	120.055	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	2.667	A costo amortizado
Subtotales	-	2.667	
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos corrientes	38.597	36.405	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	76.380	57.451	A costo amortizado
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	168.245	31.700	A costo amortizado
Subtotales	283.222	125.556	
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	80.995	116.465	A costo amortizado
Subtotales	80.995	116.465	

Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	93	93
Banco	32.965	6.469
Otras inversiones de fácil liquidación	1.175.922	794.733
Totales	1.208.980	801.295

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

Inversiones de fácil liquidación	Moneda	Números de cuotas		31.12.2020	31.12.2019
		31.12.2020	31.12.2019		
		M\$		M\$	M\$
Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo Serie Clásica	\$	1.147,3852	1.182,2341	775.747	794.733
Fondo Mutuo BICE Tesorería Clásica	\$	124.673,4490	-	400.175	-
Totales				1.175.922	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	31.12.2020		31.12.2019	
		M\$	%	M\$	%
Documentos por cobrar mercado nacional	Pesos	185.950	95,09	113.462	94,51
Cuentas corrientes del personal	Pesos	9.599	4,91	6.593	5,49
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		195.549	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.

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes

RUT	Sociedad/ Persona	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2020	31.12.2019
					M\$	M\$
76.924.176-0	Inversiones CMB-LV SpA.	Accionista	Pagos a proveedores	Pesos	-	2.667
Total Cuentas por cobrar a entidades relacionadas					-	2.667

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

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, corrientes

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

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

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Moneda	31.12.2020	31.12.2019
Dividendo por pagar	Pesos	168.245	31.700
Totales		168.245	31.700

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

Al 31 de diciembre 2020, no hay otras cuentas por pagar a entidades relacionadas.

c) Transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020	31.12.2019
							Monto M\$	Monto M\$
Servicios Financieros S.A.	96.908.470-8	Chile	Sociedad Relacionada a Accionista	-	-	Arriendo de Oficina	41.296	40.081
Total							41.296	40.081

Al 31 de diciembre 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 se ha registrado de acuerdo a las indicaciones de NIIF 16.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

		31.12.2020	31.12.2019
Activos por impuestos corrientes	Moneda	M\$	M\$
PPM por recuperar	Pesos	135.440	67.344
Impuestos corrientes	Pesos	929	747
Crédito 4% activo fijo	Pesos	793	560
Totales		137.162	68.651

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

		31.12.2020	31.12.2019
Pasivos por impuestos corrientes		M\$	M\$
Impuesto a la renta	Pesos	199.493	26.645
Impuestos corrientes	Pesos	50.881	57.213
Totales		250.374	83.858

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

		31.12.2020	31.12.2019
Activos por impuestos diferidos	Moneda	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	Pesos	7.577	4.375
Efecto NIIF 16	Pesos	4.301	1.479
Totales		11.878	5.854

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

		31.12.2020	31.12.2019
Gastos por impuestos a las ganancias		M\$	M\$
Gastos tributarios (provisión impuesto)		206.135	26.645
Efectos por activos o pasivos por impuestos diferido del ejercicio		(6.024)	(16.846)
Totales		200.111	9.799

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Programas Informáticos, neto	6.759	-
Total activos intangibles, neto	6.759	-
Activo Intangible, bruto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Programas Informáticos	6.759	-
Intangible, bruto	6.759	-
Amortización acumulada	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Programas Informáticos	-	-
Amortización acumulada	-	-

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	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	8.974	8.200
PPE, neto	8.974	8.200
PPE, bruto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	28.675	23.095
PPE, bruto	28.675	23.095
Depreciación y deterioro acumulado	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	(19.701)	(14.895)
Depreciación y deterioro acumulado	(19.701)	(14.895)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

Movimientos PPE	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020, a valores netos	8.200	1.878
Adiciones	5.581	9.224
Gastos por depreciación	(4.807)	(2.752)
Bajas o ventas AF	-	(150)
Saldo final de valores netos	8.974	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	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Oficina y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados)	109.652	147.390
Activo por derecho de uso, neto	109.652	147.390

Activo por derecho de uso, bruto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Oficinas y Estacionamientos “Incremento por aplicación de NIIF 16” (Arrendados)	191.142	187.540
Activo por derecho de uso, bruto	191.142	187.540

Depreciación y deterioro acumulado	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	(81.490)	(40.150)
Depreciación y deterioro acumulado	(81.490)	(40.150)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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	
		31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Oficinas y Estacionamientos (Arrendados)	Pesos	38.597	36.405	80.995	116.465
Totales		38.597	36.405	80.995	116.465

Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

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

	Moneda	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes			
Cuentas de proveedores	Pesos	69.717	51.858
Retenciones con el personal	Pesos	6.663	5.593
Totales		76.380	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.

Nota 15 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los montos provisionados son los siguientes:

Provisiones corrientes	Provisión vacaciones	
	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	16.202	8.743
Incrementos del ejercicio	21.169	16.176
Usos	(9.309)	(8.717)
Totales	28.062	16.202

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 31 de diciembre de 2020, la situación respecto patrimonio mínimo es la siguiente:

	M\$
Patrimonio mínimo (UF 10.000)	290.070
Patrimonio al 31.12.2020	1.036.301
N° de Acciones	200.000

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:

	31.12.2020	31.12.2019
Conceptos	M\$	M\$
Total Activos	1.678.954	1.154.112
Menos: Total Otras Cuentas por Cobrar y Activo intangible	(16.358)	(9.260)
Total Activo Depurado	1.662.596	1.144.852
Menos: Total Pasivos	(642.653)	(342.081)
Patrimonio Depurado	1.019.943	802.771
Patrimonio Depurado en UF	35.085,36	28.356,51

Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2020 2019

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

Accionistas	RUT	31.12.2020		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 Iihue 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	
			31.12.2020	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	

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 31 diciembre de 2020 ascienden al monto de M\$ 415.668 (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 31 de diciembre 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 diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 – Ingresos y gastos

a) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios reconocidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desglosan en el siguiente cuadro:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Conceptos de ingresos de actividades ordinarias	M\$	M\$
Comisión fija por administración de fondos de inversión	2.120.087	1.045.022
Totales	2.120.087	1.045.022

b) Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de este rubro asciende a M\$812.182 (M\$437.543 al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$74.727 (al 31 de diciembre de 2019 no se mantiene saldo por este concepto).

d) Gastos de administración

Los gastos de administración se desglosan en el siguiente cuadro:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Conceptos	M\$	M\$
Gastos en personal	(447.964)	(322.222)
Arriendos y gastos comunes	(56.728)	(50.401)
Depreciaciones	(4.807)	(2.752)
Gastos generales	(119.259)	(130.216)
Totales	(628.758)	(505.591)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

En este rubro se incluyen los resultados asociados a la inversión en cuotas de fondos mutuos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$5.189 (M\$13.430 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 18 – Garantías y compromisos

Al 31 de diciembre 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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 éste 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.

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.

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 31 de diciembre de 2020.

Al respecto, si bien al 31 de diciembre 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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 21 – Hechos posteriores

Entre el 01 de enero de 2021 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 Administradora en sesión celebrada el día 29 de marzo de 2021, 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.