

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

Santiago, Chile.

31 de diciembre 2018 y 2017

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

Informe de los auditores independientes

A los Señores Aportantes de:
Fondo de Inversión Proveedores Copeval

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Proveedores Copeval, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Surlatina Auditores Ltda.
National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile
T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.granthornton.cl

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 Fondo de Inversión Proveedores Copeval al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos - Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de cartera de inversiones, el estado de resultados devengados y realizados y estado de utilidad para la distribución de dividendos contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2018 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos

Los estados financieros de Fondo de Inversión Proveedores Copeval al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 27 de febrero de 2018.

Santiago, Chile
21 de marzo de 2019



Jaime Goñi Garrido – Socio
Rut: 9.766.005-0

Contenido:

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Cifras en miles de pesos chilenos – M\$

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017
(En miles de pesos – M\$)

	Nota	31.12.2018 <u>M\$</u>	31.12.2017 <u>M\$</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	(11)	26.108	861.673
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	(8)	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado	(9)	10.458.524	10.506.685
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	(12)	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	(13)	-	-
Otros activos	(14)	-	-
Total activo corriente		<u>10.484.632</u>	<u>11.368.358</u>
Activo no corriente			
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>10.484.632</u>	<u>11.368.358</u>

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017
(En miles de pesos – M\$)

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(10)	-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	(12)	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	(26)	141.585	116.345
Otros documentos y cuentas por pagar	(13)	231.633	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	(14)	153.466	53.530
Total pasivo corriente		526.684	169.875
Pasivo no Corriente			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
Patrimonio neto			
Aportes		8.798.363	9.538.309
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		825.352	680.816
Resultado del ejercicio		865.866	1.479.358
Dividendos provisorios		(531.633)	(500.000)
Total patrimonio neto		9.957.948	11.198.483
Total pasivo		10.484.632	11.368.358

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En miles de pesos – M\$)

	Nota	01.01.2018 31.12.2018 M\$	01.01.2017 31.12.2017 M\$
Ingresos / pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	(15)	1.041.854	1.832.729
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado	(9)	(191.756)	11.859
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		526.035	376.588
Resultados por venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de participación		-	-
Otros		-	119
Total Ingresos / (pérdidas) netos de la operación		1.376.133	2.221.295
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia		(4.174)	(4.781)
Comisión de administración	(26)	(324.569)	(524.265)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	(28)	(181.524)	(212.891)
Total gastos de operación		(510.267)	(741.937)
Utilidad/(pérdida) de la operación		865.866	1.479.358
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		865.866	1.479.358
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		865.866	1.479.358
Otros resultados integrales:			
Otros resultados que se reclasificaran a resultado en periodos posteriores		-	-
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total otros resultados que se reclasificaran a resultado en periodos posteriores		-	-
Otros resultados que no se reclasificaran a resultado en periodos posteriores		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		865.866	1.479.358

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

31.12.2018

	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Otras Reservas				Resultados Acumulados M\$	Resultado del Año M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
			Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	Total M\$				
Saldo inicio	9.538.309	-	-	-	-	-	680.816	1.479.358	(500.000)	11.198.483
Trasposos	-	-	-	-	-	-	979.358	(1.479.358)	500.0000	-
Subtotal	9.538.309	-	-	-	-	-	1.660.174	-	-	11.198.483
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(739.946)	-	-	-	-	-	-	-	-	(739.946)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(834.822)	-	(531.633)	(1.366.455)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	865.866	-	865.866
- Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.798.363	-	-	-	-	-	825.352	865.866	(531.542)	9.957.948

31.12.2017

	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Otras Reservas				Resultados Acumulados M\$	Resultado del Año M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
			Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	Total M\$				
Saldo inicio	16.427.872	-	-	-	-	-	260.895	1.864.985	(500.000)	18.053.752
Trasposos	-	-	-	-	-	-	1.364.985	(1.864.985)	500.000	-
Subtotal	16.427.872	-	-	-	-	-	1.625.880	-	-	18.053.752
Aportes	4.557	-	-	-	-	-	-	-	-	4.557
Repartos de patrimonio	(6.894.120)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.894.120)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(945.064)	-	(500.000)	(1.445.064)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.479.358	-	1.479.358
- Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.538.309	-	-	-	-	-	680.816	1.479.358	(500.000)	11.198.483

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	31.12.2018 <u>M\$</u>	31.12.2017 <u>M\$</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(148.222.926)	(289.616.308)
Ventas de activos financieros		149.645.338	299.516.892
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.882	120
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de Cuentas y documentos por pagar		(385.091)	(738.803)
Otros gastos de operación pagados		-	(16.531)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>1.039.203</u>	<u>9.145.370</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Ventas de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de Cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pago de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	4.557
Repartos de patrimonio		(739.946)	(6.894.120)
Repartos de dividendos		(1.134.822)	(1.445.064)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(1.874.768)</u>	<u>(8.334.627)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>(835.565)</u>	<u>810.743</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente recibido desde		861.673	50.930
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u>26.108</u>	<u>861.673</u>

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°1 – Información general.

El Fondo de Inversión Proveedores Copeval (en adelante el “Fondo”), es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. El Bosque Norte # 0177 piso 3, Las Condes - Santiago.

El Fondo de Inversión Proveedores Copeval, que en el año 2014 era un Fondo de Inversión Privado llamado “Fondo de Inversión Privado Proveedores Copeval” a partir del 02 de enero de 2015 paso a ser un Fondo de Inversión No Rescatable, ajustándose así la nueva normativa aplicable (Ley N°20.712), dicha modificación se efectuó en asamblea extraordinaria de aportante de celebrada el 11 de diciembre de 2014.

El objeto del Fondo será invertir principalmente en facturas, en títulos representativos de productos y/o de facturas, como, asimismo, en instrumentos de renta fija corporativa emitidos en Chile, especialmente pagarés y otros títulos de crédito, efectos de comercio y títulos de deuda en general.

La duración del Fondo será hasta el día 1 de enero de 2020 Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 5 años cada uno de ellos, por acuerdo adoptado 6 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, con el voto favorable de dos tercios de sus Cuotas suscritas y pagadas.

Con Fecha 07 de enero de 2015, se depositó el Reglamento Interno de acuerdo a las disposiciones establecidas en la Ley Única de Fondos No. 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, y en la normativa dictada por la CMF, con esto se da inicio de operaciones al Fondo.

Modificaciones al Reglamento Interno:

Con fecha 17 de agosto de 2017 se modificó el Reglamento interno de Fondo de Inversión Proveedores Copeval, a continuación, se indican los cambios:

1. Disminución de la clasificación de riesgo mínima de los aportantes serie A del Fondo y de los deudores de los instrumentos en que el Fondo puede invertir, desde BBB- a BB+.
2. Establecimiento de Asamblea Extraordinaria de aportantes del Fondo con carácter obligatorio, para que se pronuncie respecto si el Fondo debe o no ser disuelto en caso de que los titulares de las cuotas Serie A dejaren de contar con la Clasificación de Riesgo mínima requerida.
3. Regulación de disminuciones de capital acordadas por la Asamblea Extraordinaria de aportantes, de carácter obligatorias para todos los aportantes del Fondo.

Con Fecha 04 de noviembre de 2016 se Modificó el Reglamento Interno de Fondo de Inversión Proveedores Copeval, conforme a lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712. A continuación, se indican los cambios:

1. **Modificación del Título de la Sección IV Reglamento Interno:** a fin de que dicha sección pase de denominarse “Política de Inversión de los recursos del Fondo” a “Objeto del Fondo y Política de Inversión de los recursos del Fondo”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°1 – Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

2. **Inserción del siguiente inciso primero del artículo 8°:** “El objeto del Fondo será invertir principalmente en facturas, en títulos representativos de productos y/o facturas, como, asimismo, en instrumentos de renta fija corporativa emitidos en Chile, especialmente pagarés y otros títulos de créditos, efectos de comercio y títulos de deuda en general.”.

Como consecuencia de dicha inserción, el actual inciso primero del artículo 8° pasa a ser el inciso segundo del mismo artículo, el cual inciso segundo pasa a ser el inciso tercero, y así sucesivamente.

Las modificaciones incorporadas en el texto del Reglamento Interno entrarán en vigencia a partir del día 16 de noviembre de 2016.

Con Fecha 16 de junio de 2016 se Modificó el Reglamento Interno de Fondo de Inversión Proveedores Copeval, conforme a lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712. A continuación, se indican los cambios:

1.- Clasificación de riesgo: Las cuotas Serie A tendrán derecho a recibir un 50% de los beneficios netos percibidos del Fondo, determinados en los términos del artículo 46 del Reglamento interno, y solo podrán ser suscritas por Aportantes personas naturales o jurídicas que ejerzan una actividad comercial relativa a la industria agropecuaria nacional o internacional, y que cuenten con una clasificación de solvencia igual o superior a BBB-, efectuada por una entidad clasificadora de Riesgo local de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión.

2.- Porcentaje de activos del Fondo destinados a pagar: Porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones, como porcentaje del activo del Fondo, que podrá ser cargado a éste por la gestión e inversión directa e indirecta de sus recursos en los Fondos administrados será de 0,05% anual.

3.- Política de inversión: con el objeto de ampliar la política de inversión de los activos del Fondo, y de ese modo permitir al Fondo invertir en pactos no superiores a 30 días, se acordó en el artículo 8 del Reglamento Interno, “Pactos de retrocompra no superiores a 30 días sobre instrumentos de renta fija emitidos en Chile y con clasificación de riesgo igual o mayor a BBB-”.

4.- Funcionamiento Comité de Vigilancia: Se acordó para reemplazar el primer párrafo del artículo 37 de Reglamento Interno del Fondo por el siguiente:

Artículo 37°, para el cumplimiento de sus funciones, el comité de Vigilancia deberá sesionar en las oficinas de la administradora, o en el lugar en que sus integrantes unánimemente determinen, a lo menos una vez cada 3 meses, en las fechas predeterminadas por el propio comité. Sin perjuicio de lo anterior, el Comité de Vigilancia podrá sesionar extraordinariamente cada vez que sus miembros lo estimen necesario. No obstante que el Comité de Vigilancia pueda sesionar extraordinariamente cuantas veces sus miembros lo estimen conveniente, y sólo para los efectos del cálculo y

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°1 – Información general, continuación

Determinación de los gastos y remuneración del comité de Vigilancia previstos en el Número (4) del artículo 22, se considerará un número máximo de 6 sesiones en cada año calendario”.

Las modificaciones incorporadas en el texto del Reglamento Interno entrarán en vigencia a partir del día 16 de julio de 2016.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la sociedad Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos autorizada mediante Resolución Exenta N° 764 de fecha 06 de noviembre de 2009.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICOPEV.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 21 de marzo de 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°2 – Bases de preparación.

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de Cumplimiento.

Los presentes estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N° 592 de fecha 06 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

(b) Base de Medición.

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.

(c) Período Cubierto.

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión Proveedores Copeval comprenden los siguientes periodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Resultados Integrales, para los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo para los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°2 – Bases de preparación (continuación).

(d) Conversión de Moneda Extranjera.

i) Moneda funcional y de presentación

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

ii) Transacciones y Saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de transacción. Al cierre de cada Estado de Situación Financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son traducidos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda.

Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

(e) Juicios y Estimaciones Contables Críticas.

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

Activos Financieros a valor razonable con efectos en resultado.

Valor razonable.

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N°2 – Bases de preparación (Continuación).

Valor razonable (Continuación).

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

(f) Remuneración de la Sociedad Administradora.

La administradora recibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,2083% mensual sobre el valor del patrimonio del fondo, Impuesto al Valor Agregado incluido (en adelante el "IVA"), salvo en aquella parte del patrimonio del Fondo que corresponda a las Cuotas Serie X, las cuales se encontrarán exentas de IVA.

La remuneración Fija Mensual se pagará mensualmente con cargo al Fondo, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la comisión se provisionará diariamente en el cálculo del valor cuota.

Además de la Comisión Fija Mensual, la Administradora cobrará una Comisión Variable Anual equivalente al 5,95% de la utilidad neta devengada por el Fondo en el período correspondiente, IVA incluido, salvo en aquella parte del patrimonio del Fondo que corresponda a las Cuotas Serie X, las cuales se encontrarán exentas de IVA.

Adicionalmente a la Comisión Fija Mensual y a la Comisión Variable Anual, la Administradora percibirá una Comisión de Colocación de hasta un 2,38% del valor total del aporte que realice cada Aportante de la Serie B y de la Serie X, IVA incluido.

La Comisión de Colocación indicada precedentemente será pagada por cada uno de los Aportantes de la Serie B y de la Serie X del Fondo, al momento de enterar y pagar cada uno de éstos el monto total comprometido como aporte en el contrato de suscripción de cuotas correspondiente.

Para mayor detalle ver nota 26 letra (a).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados.

(a) Activos y Pasivos Financieros.

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo ha clasificado sus inversiones como i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación)

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación)

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos contractuales.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación)

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fondo está expuesto al riesgo de crédito.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(viii) Identificación y medición del deterioro, continuación

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Fondo en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación)

(a) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables significativos 3(a) (vi).

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los Estados de Resultados Integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (Continuación).

(c) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes.

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de Resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y Gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financiero (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado).

Los gastos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el artículo N° 26 del Reglamento Interno.

Se valorizan a valor razonable y se miden a costo amortizado.

(d) Ingresos por dividendos.

Los ingresos por dividendo se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación).

(e) Distribución de dividendos.

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio de acuerdo con los estados financieros. Con todo, la Asamblea de Aportantes no podrá acordar, en caso alguno, la distribución de menos del 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio de acuerdo a los Estados Financieros.

Los beneficios netos percibidos serán distribuidos entre las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, de la siguiente manera: (a) las Cuotas Serie A tendrán derecho a un 50% de los beneficios netos percibidos por el Fondo; y (b) las Cuotas Serie B y las Cuotas X conjuntamente, tendrán derecho a un 50% de los beneficios netos percibidos por el Fondo.

Se considerará como beneficios netos percibidos por el Fondo, de conformidad con la Ley y el Reglamento, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Sin perjuicio de lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Por otra parte, en caso que hubiese pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

(f) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones.

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la Fecha del Estado de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(g) Otros Activos y pasivos.

Otros Activos:

Corresponden a los activos no considerados en los rubros “Cuentas por cobrar a intermediarios” y “Otras cuentas por cobrar”.

Otros Pasivos:

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de Gastos de cargo del Fondo, tales como, Auditoría Externa, Clasificación de Riesgo, Corretaje de Valores, Custodia de Valores Nacional e Internacional, Publicaciones Legales, Comité de Vigilancia, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (Continuación).

(h) Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de Fondos Mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

Para efectos de la presentación del estado de flujo de efectivo se clasificarán los flujos, según norma IFRS 7 como se detalla a continuación:

- Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.
- Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

(i) Aportes (Capital Pagado).

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias, de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Las Cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las Cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

(j) Derecho a Retiro.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de capital, previo acuerdo de la asamblea Extraordinaria de Aportantes.

Este derecho de retiro se efectuará en conformidad a lo dispuesto en las normas de la Ley de Sociedades Anónimas, Ley 18.046, y su respectivo reglamento, D.S. 702:

- i. El valor de las cuotas de los Aportantes que ejerzan derecho retiro se pagará dentro el plazo de 90 días contados desde la celebración de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.
- ii. El valor cuota de cada una de las Cuotas de cada Serie, se determinará dividiendo la proporción del valor contable del patrimonio que representen el conjunto de cuotas de la Serie respectiva.
- iii. El pago de los Aportantes se efectuará a partir de la Fecha fijada, considerando el valor cuota indicado en el número anterior, en dinero en efectivo o mediante cheque nominativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (Continuación).

(k) Tributación.

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Los fondos estarán sujetos únicamente al régimen tributario establecido en el artículo 81 de la Ley Única de Fondos N°20.712.

(l) Provisiones y Pasivos Contingentes.

Las obligaciones existentes a la Fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

En la Norma se definen las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

(m) Segmentos.

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes.**Normas e interpretaciones adoptadas anticipadamente por el Fondo**

La Administradora del Fondo anticipó la aplicación de NIIF 9 (2010) para los Estados Financieros de sus Fondos de Inversión.

De acuerdo con lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N° 592, se ha efectuado aplicación anticipada de la NIIF 9 (2010), para todos los ejercicios presentados, referidos a los criterios de clasificación y valorización de Instrumentos Financieros.

Nuevos pronunciamientos contables

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2018.

(i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas y revisadas por la administración:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes, continuación

NIIF 9

El Fondo aplicó anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009, modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por la Comisión para el mercado financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) en el oficio circular N°592. Posteriormente se introdujeron modificaciones en noviembre 2013 (se incluye nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, entre otros) y julio de 2014 (proporciona una guía sobre la clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013).

NIIF 9, Instrumentos Financieros incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

NIIF 15

El Fondo ha adoptado la Norma NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018).

La aplicación de la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, no generó efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 5– Política de inversión del Fondo.

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo y sus modificaciones, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con Fecha 07 de enero del 2015 cumpliendo con las exigencias de la Ley Única de Fondos (LUF), el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Av. El Bosque Norte 0177 Piso 03, Las Condes – Santiago y en nuestro sitio Web www.larrainvial.com.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- i. Bienes muebles incorporeales y, especialmente, en facturas y toda otra clase de títulos representativos de productos que sean objeto de negociación en bolsas de productos, y cuyos deudores ejerzan una actividad comercial relativa a la industria agropecuaria nacional o internacional, y que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo.
- ii. Títulos de crédito, efectos de comercio y títulos de deuda en general, ya sea de corto o largo plazo, y cuyos deudores ejerzan una actividad comercial relativa a la industria agropecuaria nacional o internacional, y que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo
- iii. Cuotas de fondos mutuos que a su vez inviertan en instrumentos de renta fija de alta liquidez, tales como pero no limitados a efectos de comercio, pagarés, y depósitos a plazo (money market).
- iv. Pactos de retrocompra no superiores a 30 días, sobre instrumentos de renta fija emitidos a su vez en Chile por compañías que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima 7 Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo.

Si el Fondo transa en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., los títulos de créditos, efectos de comercio, títulos de deuda y títulos representativos de productos que el Fondo transe por su intermedio, deberán tener como deudores de los mismos a empresas o entidades que cumplan con los siguientes requisitos:

- I. Que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo.
- II. Que se encuentren inscritas en el Registro de Pagadores de Facturas que lleva la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.

El Fondo no podrá invertir directamente en bienes raíces, pertenencias mineras, derechos de agua, derechos de propiedad industrial o intelectual y vehículos de cualquier clase; ni podrá desarrollar directamente actividades industriales, comerciales, inmobiliarias, agrícolas, de minería, explotación o extracción de bienes de cualquier tipo, de intermediación, de seguro o reaseguro o cualquier otro emprendimiento o negocio que implique el desarrollo directo de una actividad comercial, profesional, industrial o de construcción por parte del Fondo y en general de cualquier actividad desarrollada directamente por éste distinta de la de inversión y sus actividades complementarias.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 5– Política de inversión del Fondo (Continuación).

El Fondo no invertirá en Cuotas de su propia emisión.

El Fondo no está obligado a mantener inversiones por un período mínimo y tomará posiciones de inversiones a corto, mediano y largo plazo.

Límite General.

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento.

Intrumento	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Facturas y títulos representativos de productos en general, cuyos deudores ejerzan una actividad comercial relativa a la industria agropecuaria nacional o internacional, y que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo.	100%
Pagarés y títulos representativos de deuda en general, sea de corto o largo plazo, y cuyos deudores ejerzan una actividad comercial relativa a la industria agropecuaria nacional o internacional, y que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo	100%
Cuotas de fondos mutuos que a su vez inviertan en instrumentos de renta fija de alta liquidez, tales como pero no limitados a efectos de comercio, pagarés y depósitos a plazo (money market), y pactos de retrocompra no superiores a 30 días sobre instrumentos de renta fija emitidos a su vez en Chile por compañías que cuenten con la Clasificación de Riesgo Mínima Requerida, realizada por una o varias Clasificadoras de Riesgo	30%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero.**Administración de Riesgo.**

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos.

Riesgo de crédito.**Activos financieros.**

La cartera del Fondo está compuesta por pagares cuyo emisor es Copeval, facturas de proveedores de Copeval y Cuotas de Fondos Mutuos que a su vez inviertan en instrumentos de renta fija de alta liquidez. A continuación, se presenta cuadro resumen consolidado por mes de vencimiento, con cantidades y montos:

Mes	31-12-2018		31-12-2017	
	Cantidad	Monto en M\$	Cantidad	Monto en M\$
Enero	10	1.781.838	9	2.924.755
Febrero	8	3.213.122	12	3.071.550
Marzo	7	1.768.361	10	3.485.949
Abril	9	3.695.203	2	1.024.431
Total General	34	10.458.524	33	10.506.685

(i) Cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones. En gestiones de cobranza, el Fondo no posee una cartera de deudores.

En caso de quiebra de alguno de las contrapartes, se establece en el contrato de aceptación de cesión se establece que el mandato para suscribir pagarés caduca ante una quiebra, de tal forma que si Copeval S.A. cae en insolvencia entre la fecha del mandato y la fecha de vencimiento, no se podría suscribir ningún pagaré. Ante este escenario, el CFI establece como mitigantes que cada una de las facturas cedidas por el proveedor, poseen “merito ejecutivo”.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero (Continuación)

En este Fondo, dada su política de rescates (Derecho a retiro) efectuando una disminución de capital que se acordara en la misma asamblea en la cual se haya acordado el derecho a retiro y considerando que la totalidad de los instrumentos en cartera tienen vencimiento inferior a 180 días, el Fondo no presentaría riesgo de no pago.

Riesgo de mercado.

Se entiende como la contingencia de pérdida, por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros frente al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tasas de cambio o en el precio de las acciones.

(i) Riesgo de Precios.

Se entiende como la contingencia de pérdida en el valor del Fondo, por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros frente al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de las acciones.

Los plazos de los instrumentos en que invierte el Fondo, pagarés emitidos por Copeval y facturas de proveedores Copeval, poseen un vencimiento a corto plazo, factor que minimiza la exposición de este antes fluctuaciones de precios o de tasas de interés.

Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

I. Concentración de partícipes:

Tramo/ Participación	% Concentración Partícipes	N° Partícipes
0% - <= 5%	49,55%	47
> 5% - <= 10%	8,03%	1
> 10% - <= 20%	12,09%	1
> 20%	30,33%	1

II. Liquidez Inmediata:

Liquidez Inmediata	100% (*)
---------------------------	-----------------

(*) Considera caja e instrumentos de mayor liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero (Continuación).

El Fondo tiene como política mantener una reserva de liquidez que le permita aprovechar oportunidades de inversión, cuyo monto no será inferior al 0,0001% de sus activos, considerando como activos líquidos a las cuotas de Fondos Mutuos nacionales, pactos a menos de 30 días, títulos de deuda de corto plazo y depósitos a plazo a menos de un año.

Los activos clasificados que componen el Fondo de acuerdo a su medio de valorización son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.
- Nivel 3: Inputs de precios que no están basados en datos de mercados observados.

Monto Valorizado (%)		
Activo Financiero	Nivel 1	Total
Facturas	66,18%	66,18%
Fondo Monetario	0,00%	0,00%
Pagaré	33,82%	33,82%

*Porcentajes sobre la cartera del Fondo

Riesgo de Mercado.

Los riesgos de mercado representan la potencialidad de que los Fondos administrados puedan sufrir pérdidas como resultado de cambios en parámetros de mercado en un cierto período de tiempo, por ejemplo, cambios de tasa de interés, precios de acciones, indicadores y tipos de cambio, teniendo impacto además en estimaciones de estadísticas (volatilidades y correlaciones) que también afectan precios.

I. Países:

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

País	diciembre-18
Chile	100%

II. Monedas:

La moneda funcional del Fondo corresponde al peso chileno.

La distribución de las monedas de origen de los instrumentos en que invierte el Fondo, son los siguientes:

Moneda	diciembre-18
Pesos	100%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero (Continuación).

III. Instrumentos derivados:

El Fondo no está expuesto a este tipo de riesgo dado que en su cartera no posee contratos por este tipo de instrumentos.

Gestión de Riesgo de Capital.

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 7 - Juicios y estimaciones contables críticas.

1. Estimaciones contables críticas.

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados.

Como estimación contable, los gastos de cargo del Fondo se provisionarán diariamente de acuerdo al presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por la Administradora, dicho presupuesto es elaborado en relación a las estimaciones de los gastos indicados en su Reglamento Interno, que a su juicio estimen necesario para el correcto funcionamiento de las actividades del Fondo.

2. Juicios Contables.

2.1 Moneda funcional.

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo de Inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 8 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (Continuación).**(b) Efectos en resultados.**

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Resultados realizados	9.390	21.384
Resultados no realizados	-	-
Total ganancia (pérdidas)	9.390	21.384

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicio al 1 de enero:	-	-
Intereses y reajustes	-	21.384
Aumento (disminución) neto por otros cambios en costo amortizado	-	-
Compras	98.221.057	224.653.247
Ventas	(98.221.057)	(224.674.631)
Totales	-	-

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 9 - Activos financieros a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el fondo presenta activos financieros valorizados a costo amortizado:

(a) Composición de la cartera en miles de Pesos.

<u>Instrumento</u>	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de total	Nacional	Extranjero	Total	% de total
	M\$	M\$	M\$	de activos	M\$	M\$	M\$	de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	10.458.524	-	10.458.524	99,7510%	10.506.685	-	10.506.685	92,4204%
Subtotal	10.458.524	-	10.458.524	99,7510%	10.506.685	-	10.506.685	92,4204%
Inversiones No Registradas								
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.458.524	-	10.458.524	99,7510%	10.506.685	-	10.506.685	92,4204%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 9 - Activos financieros a costo amortizado (Continuación).**(b) Efectos en resultados.**

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Resultados realizados	1.224.175	2.055.375
Resultados no realizados	142.568	144.536
Total ganancia (pérdidas)	1.366.743	2.199.911

(c) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado por resultados se resume como sigue:

Movimiento de los activos a costo amortizado con efecto en resultados	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.506.685	18.186.094
Intereses y reajustes	1.041.854	1.832.729
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(191.756)	11.859
Compras	50.526.022	65.318.264
Ventas	(51.424.281)	(74.842.261)
Totales	10.458.524	10.506.685

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 10- Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo de Inversión tiene los siguientes pasivos financieros a valor razonable.

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	NO HAY INFORMACIÓN	-
Derivados	NO HAY INFORMACIÓN	-
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
-	-	-
NO HAY INFORMACIÓN	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas:	-	-

Detalle por entidad o contraparte:

Nombre Entidad o Contraparte	% Sobre Activo del Fondo	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
NO HAY INFORMACIÓN	-	-	-
Total:	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 11- Efectivo y efectivo equivalente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo y efectivo equivalente el siguiente:

	MONEDA	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Saldos en cuenta corriente Banco de Chile	Pesos Chilenos	26.108	861.673
Total		26.108	861.673

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 12 - Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

Nombre Deudor	RUT	País entidad deudora	Tipo de moneda	Tipo de amortización (1)	Tasa efectiva (2)	Tasa nominal (2)	Análisis del vencimiento	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
NO HAY INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Nombre Acreedor	RUT	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización (1)	Tasa efectiva (2)	Tasa nominal (2)	Análisis del vencimiento	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
NO HAY INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones, dado que los saldos Vencen a muy corto plazo (menos de tres días).

(1) No existe amortización para estas operaciones de compras y ventas de instrumentos financieros, ya que son de corto plazo.

(2) Estas operaciones no devengan una tasa de interés nominal ni efectiva.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 13 - Otros documentos y cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los otros documentos por cobrar es el siguiente:

Nombre Deudor	Detalle	RUT	País entidad deudora	Tipo de moneda	Tipo de amortización (1)	Tasa efectiva (2)	Tasa nominal (2)	Análisis del vencimiento	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
NO HAY INFORMACION		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de otros documentos por pagar es el siguiente:

Nombre Acreedor	RUT	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización (1)	Tasa efectiva (2)	Tasa nominal (2)	Análisis del vencimiento	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Dividendos por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	231.633	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	231.633	-

Nota: No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones, dado que los saldos Vencen a muy corto plazo (menos de tres días).

(1) No existe amortización para estas operaciones de compras y ventas de instrumentos financieros, ya que son de corto plazo.

(2) Estas operaciones no devengan una tasa de interés nominal ni efectivo.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 14 - Otros activos y otros pasivos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
NO HAY INFORMACION	-	-
Total	-	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de otros pasivos es el siguiente:

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Gastos aceptados		
<i>Auditoria</i>	1.084	379
<i>Clasificación de riesgo</i>	488	178
<i>Impuesto Timbres y estampilla</i>	12.302	23.019
<i>DCV Valores</i>	567	-
<i>DVC Registro</i>	2.351	574
<i>Otros</i>	-	2.065
<i>Comisión AMM SpA</i>	133	-
<i>Gastos Legales</i>	769	4.131
<i>Comité de vigilancia</i>	820	402
<i>FUT</i>	-	247
<i>Comisión Pagaré Bolsa</i>	2.884	239
<i>Comisión Pagaré Gestión Patrimonial</i>	-	5.650
<i>ADDVAL</i>	207	-
<i>Otros Gastos</i>	936	36
<i>Costos Comisión Venta</i>	-	16.610
<i>Gastos aceptados ITE</i>	87.366	-
<i>Provisión comisión venta</i>	43.559	-
Total	153.466	53.530

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 15 - Intereses y reajustes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Activos financieros a costo amortizado	1.041.854	1.832.729
Total	1.041.854	1.832.729

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas.

Las cuotas emitidas vigentes del Fondo para la Serie A ascienden a 250.000 y para la Serie B un total de 650.000 cuotas al 31 de diciembre 2018 y 2017, con un valor cuota Serie A de \$9.942,5037 y \$10.355,8478 respectivamente y con un valor cuota Serie B de \$8.035,1697 y de \$8.194,3592 respectivamente.

31 de diciembre de 2018.

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

SERIE A

Valor Cuota	Cuotas Emitidas Vigentes	Suscritas	Pagadas
9.942,5037	250.000	360.507	360.507

Los movimientos relevantes de total cuotas emitidas:

	Cuotas emitidas	Suscritas	Pagadas
Saldo de inicio	250.000	360.507	360.507
Colocaciones del año		-	-
Transferencias		-	-
Disminuciones		-	-
Saldo al cierre	250.000	360.507	360.507

SERIE B

Valor Cuota	Cuotas Emitidas Vigentes	Suscritas	Pagadas
8.035,1697	650.000	822.041	822.041

Los movimientos relevantes de total cuotas emitidas:

	Cuotas emitidas	Suscritas	Pagadas
Saldo de inicio	650.000	911.008	911.008
Colocaciones del año	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	-	(88.967)	(88.967)
Saldo al cierre	650.000	822.041	822.041

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas, (Continuación).

31 de diciembre de 2017.

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

SERIE A

Valor Cuota	Cuotas Emitidas Vigentes	Suscritas	Pagadas
10.355,8478	250.000	360.507	360.507

Los movimientos relevantes de cuotas emitidas:

	Cuotas emitidas	Suscritas	Pagadas
Saldo de inicio	250.000	360.507	360.507
Colocaciones del año		-	-
Transferencias		-	-
Disminuciones		-	-
Saldo al cierre	250.000	360.507	360.507

SERIE B

Valor Cuota	Cuotas Emitidas Vigentes	Suscritas	Pagadas
8.194,3592	650.000	911.008	911.008

Los movimientos relevantes de cuotas emitidas:

	Cuotas Emitidas	Suscritas	Pagadas
Saldo de inicio	650.000	1.081.498	1.081.498
Colocaciones del año		382	382
Transferencias		-	-
Disminuciones		(170.872)	(170.872)
Saldo al cierre	650.000	911.008	911.008

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 17 - Inversiones valorizadas por el método de la participación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, El Fondo de Inversión no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas.

Período actual

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Valor de cotización bursátil
				Capital	Votos											
NO HAY INFORMACION				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Período anterior

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Valor de cotización bursátil
				Capital	Votos											
NO HAY INFORMACION				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Movimiento durante el período.

Período actual

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en Otros resultados	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo de cierre
NO HAY INFORMACION			-	-	-	-	-	-	-

Período anterior

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en Otros resultados	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo de cierre
NO HAY INFORMACION			-	-	-	-	-	-	-

c) Plusvalía incluida en el valor de la inversión.

Nombre Sociedad	Período actual	Período anterior
NO HAY INFORMACION	-	-

NOTA N° 18 - Propiedades de Inversión.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 18 - Propiedades de Inversión (Continuación).

c) Proyectos en desarrollo.

Nombre del proyecto	Destino	Terceros encargados del proyecto	Fecha de inicio	Fecha estimada de finalización	Valor total estimado (1)				Monto invertido (1)			
					Año 2017		Año 2016		Año 2017		Año 2016	
					UF	(*)	UF	(*)	UF	(*)	UF	(*)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	NO HAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales					-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 19 - Valor económico de la cuota.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión no presenta valor económico de la cuota.

Sociedad emisora	Tipo de instrumento	Valor contable de la inversión (incluido plusvalía)	Valorización N° 1 Empresa	Valorización N° 1 Empresa
NO HAY	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Totales		-	-	-

	Según Estados Financieros al	Según Valorización Económica más conservadora
Patrimonio del Fondo	-	-
N° de cuotas pagadas	-	-
Valor cuota	-	-

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 20 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo de inversión no tiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total Invertido	% total inversión del emisor	FONDO DE INVERSION Monto Inversión	% inversión del emisor
NO HAY INFORMACION	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-

Nota: Cifra en miles de Pesos Chilenos y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 21 - Excesos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y Reglamento Interno del Fondo.

Fecha del exceso	Emisor	Rut Emisor	Monto del exceso	% del exceso	Limite Excedido	Causa del exceso	Imputable a la sociedad administradora	Observaciones
NO HAY	-	-	-	-	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: Cifra en miles de pesos chilenos y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 22 - Gravámenes y prohibiciones.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía	% del Activo total del fondo	Indicar tipo de prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
NO HAY	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

Nota: Cifra en miles de pesos chilenos y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 23 - Custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo presenta la siguiente custodia de valores.

2018

CUSTODIA DE VALORES						
CUSTODIA NACIONAL				CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
LarrainVial Servicios Corporativos Spa	10.458.524	100%	99,7510%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	10.458.524	100%	99,7510%	-	-	-

2017

CUSTODIA DE VALORES						
CUSTODIA NACIONAL				CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
LarrainVial Servicios Corporativos Spa	10.506.685	100,00%	92,4204%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	10.506.685	100,00%	92,4204%	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 24 - Reparto de beneficio a los aportantes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo ha realizado reparto de beneficios a los aportantes.

2018

SERIE A

Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
29-05-2018	1.234,2626	444.960	Definitivo
28-12-2018	438,5490	158.100	Provisorio
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Totales	-	603.060(*)	-

SERIE B

Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
29-05-2018	464,8093	389.862	Definitivo
28-12-2018	172,6191	141.900	Provisorio
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Totales	-	531.762(*)	-

(*) Este monto corresponde a los dividendos distribuidos. Al sumar la provisión de dividendos reconocida al 31 de diciembre de 2018, que asciende a M\$231.633, el total de dividendos para el año 2018 es de M\$1.366.455, de los cuales M\$ 531.633 se consideran provisorios.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 24 - Reparto de beneficio a los aportantes (Continuación)

2017

SERIE A

Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
06-06-2017	1.310,7438	472.532	Definitivo
22-09-2017	332,8645	120.000	Provisorio
22-12-2017	360,6033	130.000	Provisorio
-	-	-	-
-	-	-	-
Totales	-	722.532	-

SERIE B

Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
06-06-2017	436,9239	472.532	Definitivo
22-09-2017	120,1612	130.000	Provisorio
22-12-2017	131,7222	120.000	Provisorio
-	-	-	-
-	-	-	-
Totales	-	722.532	-

Nota: Cifra en miles de pesos chilenos y porcentajes con cuatro decimales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 25 - Rentabilidad del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de la rentabilidad del Fondo es el siguiente:

Serie A

Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual %(*)	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	(4,0080%)	(3,9914%)	(29,6537%)
Real	(6,6781%)	(6,6650%)	(32,7614%)

Serie B

Tipo de Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período actual %(*)	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	(1,9505%)	(1,9427%)	(32,9395%)
Real	(4,6779%)	(4,6734%)	(35,9021%)

Nota: Para el cálculo de la rentabilidad real del Fondo se incorporan a la rentabilidad nominal los valores de la Unidad de Fomento, a fin de descontar el valor de la inflación de los periodos calculados.

Los valores cuotas utilizados para el cálculo de la rentabilidad no incluyen ajustes por provisión de dividendos al 31 de diciembre de 2018, que asciende a M\$ 231.633.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 26 - Partes Relacionadas.**A) Remuneración por administración.**

Se establece una remuneración fija anual para cada serie de cuota.

Serie	Remuneración Fija Anual	Variable
A	Hasta un 0,2083% (IVA Incluido)	Hasta un 5,95% Anual
B	Hasta un 0,2083% (IVA Incluido)	Hasta un 5,95% Anual

La Administradora recibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,2083% mensual sobre el valor del patrimonio del fondo, Impuesto al Valor Agregado incluido (en adelante el "IVA"), salvo en aquella parte del patrimonio del Fondo que corresponda a las Cuotas Serie X, las cuales se encontrarán exentas de IVA.

Además de la Comisión Fija Mensual, la Administradora cobrará una Comisión Variable Anual equivalente al 5,95% de la utilidad neta devengada por el Fondo en el período correspondiente, IVA incluido, salvo en aquella parte del patrimonio del Fondo que corresponda a las Cuotas Serie X, las cuales se encontrarán exentas de IVA.

Adicionalmente a la Comisión Fija Mensual y a la Comisión Variable Anual, la Administradora percibirá una Comisión de Colocación de hasta un 2,38% del valor total del aporte que realice cada Aportante de la Serie B y de la Serie X, IVA incluido.

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	324.569	524.265

Adeudándose.

	Al 31 diciembre de 2018 M\$	Al 31 diciembre de 2017 M\$
Remuneración por pagar a LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	141.585	116.345

El patrimonio del Fondo utilizado para el cálculo de la remuneración por administración, no incluyen ajustes por provisión de dividendos al 31 de diciembre de 2018, que asciende a M\$ 231.633.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 26 - Partes Relacionadas (Continuación).**B) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.**

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación.

Al 31 de diciembre de 2018.

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio	% Invertido
Sociedad administradora	NO HAY	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	INFORMACION	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017.

Tipo de relacionada	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio	% Invertido
Sociedad administradora	NO HAY	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	INFORMACION	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 27 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

2018

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantía	Banco BICE	Banco BICE	10.000 UF	Desde el 10-01-2018 al 10-01-2019

2017

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantía	Banco Itau Corpbanca	Banco Itau Corpbanca	10.000 UF	Desde el 08-01-2017 al 10-01-2018

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 28 - Otros gastos de operación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto del trimestre M\$	Monto acumulado ejercicio 2018 M\$	Monto acumulado ejercicio 2017 M\$
Auditoría	815	3.903	4.428
Clasificación de Riesgo	366	1.692	1.598
Impuesto Timbres y estampillas	368	72.624	95.867
DCV Depósito	521	566	-
DCV Registro	1.766	7.141	6.825
Asesorías Legales	15.523	17.653	4.993
Gastos Notario	1.120	1.120	-
FUT	3.321	3.321	-
IFRS9	121	121	-
Comisión Pagaré Gestión Patrimonial	-	24.786	61.620
Comisión Pagaré Bolsa	1.273	18.912	18.302
Comisión por Transferencia	-	-	3.852
Gastos Comisión Venta	1.273	26.949	11.317
Otros Gastos operacionales	255	1.059	510
ADDVAL	156	451	382
OTROS	627	936	3.197
Comisión AMM SpA	290	290	-
Totales	27.795	181.524	212.891
% sobre el activo del Fondo	0,2651%	1,7313%	1,8727%

Nota: Cifra en miles de pesos chilenos y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 29 - Información estadística, Continuación.

A continuación, se presenta la información estadística de cuotas, al último día de cada mes del período que se informa, de acuerdo al siguiente cuadro:

Serie A 2018

Mes	Valor libro cuota \$	(*) Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	10.486,2675	-	3.780.373	1
Febrero	10.576,4656	-	3.812.890	1
Marzo	10.701,4163	-	3.857.935	1
Abril	10.829,0864	-	3.903.961	1
Mayo	10.924,9435	-	3.938.519	1
Junio	9.788,3259	-	3.528.760	1
Julio	9.903,4488	-	3.570.263	1
Agosto	10.009,1912	-	3.608.384	1
Septiembre	10.091,1105	-	3.637.916	1
Octubre	10.183,1668	-	3.671.103	1
Noviembre	10.284,3722	-	3.707.588	1
Diciembre	9.942,5037	-	3.584.342	1

Serie B 2018

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	8.241,9992	12.013,0000	7.508.527	56
Febrero	8.274,9469	12.013,0000	7.538.543	56
Marzo	8.320,5894	12.013,0000	7.580.124	55
Abril	8.367,2252	8.335,2600	7.622.609	55
Mayo	8.404,3744	8.335,2600	7.049.228	49
Junio	7.977,4019	8.335,2600	6.691.102	49
Julio	8.021,0590	8.335,2600	6.727.719	49
Agosto	8.061,6237	8.335,2600	6.676.967	48
Septiembre	8.902,8653	8.335,2600	6.702.843	49
Octubre	8.127,9728	8.335,2600	6.731.920	49
Noviembre	8.166,5694	-	6.763.888	49
Diciembre	8.035,1697	8.335,2600	6.605.239	49

*El valor cuota al 31 de diciembre no considera la provisión por dividendos por M\$ 231.633.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 29 - Información estadística (Continuación).

A continuación, se presenta la información estadística de cuotas, al último día de cada mes del período que se informa, de acuerdo al siguiente cuadro:

Serie A 2017

Mes	Valor libro cuota \$	(*) Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	14.329,4225	-	5.165.857	1
Febrero	14.567,1072	-	5.251.544	1
Marzo	14.787,7011	-	5.331.070	1
Abril	15.059,0482	-	5.428.892	1
Mayo	13.909,1713	-	5.014.354	1
Junio	14.067,1075	-	5.071.291	1
Julio	14.214,5780	-	5.124.455	1
Agosto	14.347,3615	-	5.172.324	1
Septiembre	14.178,4685	-	5.111.437	1
Octubre	14.309,4702	-	5.158.664	1
Noviembre	10.608,7384	-	3.824.524	1
Diciembre	10.355,8478	-	3.733.356	1

(*) Durante el periodo 2018 y 2017 no se realizaron transacciones en bolsa, por lo que no se informa valor mercado cuota.

Serie B 2017

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	12.047,2276	12.013,0000	13.029.053	59
Febrero	12.126,4576	12.013,0000	13.114.740	59
Marzo	12.199,9904	12.013,0000	13.194.265	59
Abril	12.290,4414	12.013,0000	13.292.088	58
Mayo	11.907,1409	12.013,0000	12.877.549	58
Junio	11.961,8644	12.013,0000	12.941.302	60
Julio	12.015,0999	12.013,0000	12.998.896	60
Agosto	12.063,0335	12.013,0000	13.050.755	60
Septiembre	12.002,0644	12.013,0000	12.984.794	61
Octubre	12.049,3549	12.013,0000	13.035.956	61
Noviembre	8.286,7822	12.013,0000	8.965.304	61
Diciembre	8.194,3592	12.013,0000	7.465.127	61

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 30 - Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta información consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

1) Información de subsidiarias o filiales.

Sociedad	Rut	País	Moneda Funcional	Naturaleza de la relación con el fondo	% de participación del fondo	% con derecho a voto	Valor bursátil	Activos corrientes	Activos no corrientes	Total Activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
NO HAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: La información correspondiente a las subsidiarias o filiales que se exponga deberá corresponder a información de Estados Financieros consolidados (no individuales) preparados bajo IFRS.

2) Gravámenes y prohibiciones.

Sociedad	RUT	País	Naturaleza de la relación con el fondo	Activo comprometido	Monto comprometido de la Garantía/Valor contable	% del Patrimonio de la sociedad	Descripción del gravamen o prohibición	Nombre del beneficiario
NO HAY	-	-	Directa	-	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	Indirecta	-	-	-	-	-

3) Juicios y contingencias.

NO HAY INFORMACIÓN

4) Operaciones discontinuadas.

NO HAY INFORMACIÓN

5) Estados financieros anuales auditados de filiales.

NO HAY INFORMACIÓN

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 31 - Operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa.

Al 31 de diciembre de 2018, El Fondo de Inversión no presenta operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa.

Año 2018

Código de operación	Fecha de inicio	Fecha de termino	Nombre contraparte	Rut contraparte	Valor inicial (1)	Moneda de origen	Tasa de pacto (2)	Valor Final	Valorización al cierre	Unidades de Valorización				Valor de mercado
										Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Tipo de Instrumento	
NO HAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INFORMACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							Total VRC	-	-					

(1) Cifra en miles de pesos Chilenos.

(2) Porcentajes con cuatro decimales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 32 – Sanciones.

Al 31 de diciembre de 2018, ni la Sociedad Administradora, ni el Fondo han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Fecha Resolución N° Resolución Organismo fiscalizador Fecha de notificación Persona (s) sancionada (s) Monto de la sanción en UF Causa de la sanción	NO HAY INFORMACION
--	---------------------------

Tribunal Partes N° de Rol Fecha de notificación a CMF Estado de tramitación Otros antecedentes	NO HAY INFORMACION
---	---------------------------

Al 31 de diciembre de 2017, ni la Sociedad Administradora, ni el Fondo han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Fecha Resolución N° Resolución Organismo fiscalizador Fecha de notificación Persona (s) sancionada (s) Monto de la sanción en UF Causa de la sanción	NO HAY INFORMACION
--	---------------------------

Tribunal Partes N° de Rol Fecha de notificación a CMF Estado de tramitación Otros antecedentes	NO HAY INFORMACION
---	---------------------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

NOTA N° 33 - Hechos posteriores.

Con fecha 09 de enero de 2019 Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos, renovó la boleta de garantía del Fondo, cumpliendo así con el Artículo Nro.4 de la Ley Nro. 20.712. La garantía constituida por este Fondo mediante boleta de garantía emitidas por el Banco BICE, corresponde a la Boleta Nro. 236260 por UF 10.000 con vencimiento 10 de enero de 2020.

La administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financieros o de otra índole ocurridos entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (21 de marzo de 2019), que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES.

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES				
Descripción	Monto invertido			% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	10.458.524	-	10.458.524	99,7510%
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTALES	10.458.524	-	10.458.524	99,7510%

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO.

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	31-12-2018	31-12-2017
Descripción	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.233.565	2.076.759
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos Mutuos	9.390	21.384
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	516.645	355.204
Intereses percibidos de títulos de deuda	707.530	1.700.052
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes Raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	119
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSION	(191.756)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(191.756)	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	334.324	144.536
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	11.859
Intereses devengados de títulos de deuda	334.324	132.677
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(510.267)	(741.937)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(324.569)	(524.265)
Remuneración del comité de vigilancia	(4.174)	(4.781)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(181.524)	(212.891)
Otros Gastos	-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	865.866	1.479.358

FONDO DE INVERSIÓN PROVEEDORES COPEVAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre 2018 y 2017

(En miles de pesos – M\$)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	31-12-2018	31-12-2017
Descripción	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	531.542	1.334.822
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.233.565	2.076.759
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(191.756)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(510.267)	(741.937)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(531.633)	(500.000)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	15.752	10.389
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	15.752	18.620
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	845.211	953.295
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	5.363	10.389
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(834.822)	(945.064)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(8.231)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	(8.231)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	15.661	845.211