

FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros

al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre 2019

CONTENIDO

Estados de situación financiera clasificado
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólares Estadounidenses
€ - Euros

IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	76.071.197 - 7
1.2	Razón Social	Fynsa Administradora General de Fondos S.A.
1.3	Representante Legal	Cristián Donoso Larraín
1.4	Gerente General	Cristián Donoso Larraín
1.5	Período que Informa	30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019
1.6	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principales políticas contables

- (a) Bases de preparación.
- (b) Bases de conversión.
- (c) Período Cubierto.
- (d) Transacciones y saldos en moneda extranjera.
- (e) Compensación de saldos y transacciones.
- (f) Efectivo y efectivo equivalentes.
- (g) Activos financieros.
- (h) Pérdidas por deterioro de valor.
- (i) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- (j) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y pagar).
- (k) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- (l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.
- (m) Provisiones.
- (n) Beneficio a los empleados.
- (o) Reconocimiento de ingresos.
- (p) Reconocimiento de gastos.
- (q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente.
- (r) Estimaciones y juicios contables.

NOTA 3 - PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES



FYN SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

- NOTA 9 - DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES**
- NOTA 10 - INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS**
- NOTA 11 - INVERSIONES CONTABILIZADAS EN BASE A METODO DE PARTICIPACION**
- NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO**
- NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**
- NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**
- NOTA 15 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**
- NOTA 16 - PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**
- NOTA 17 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
- NOTA 18 - OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO**
- NOTA 19 - INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO**
- NOTA 20 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**
- NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACION**
- NOTA 22 - GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**
- NOTA 23 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO**
- NOTA 24 - SANCIONES**
- NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES**
- NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES**

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

ACTIVOS	Nota	30.09.2020	31.12.2019
		MS	MS
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente	7	115.468	51.414
Otros activos financieros corrientes	8	347.091	562.949
Activos por impuestos corrientes	12	4.675	29.258
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones	9	338.406	14.116
Otros activos no financieros corrientes	13	5.065	18.617
Total Activo Corriente		810.705	676.354
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones contabilizadas en base a método de participación	11	1.586	1.618
Propiedades, plantas y equipos	14	2.521	3.262
		-	-
Total Activo no Corriente		4.107	4.880
TOTAL ACTIVOS		814.812	681.234
PASIVOS Y PATRIMONIO		30.09.2020	31.12.2019
		MS	MS
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	15	11.000	33.174
Provisiones por beneficios a empleados	16	24.219	56.534
Pasivos por impuestos corrientes	17	131.792	37.009
Otras provisiones a Corto Plazo	18	-	1.132
Total Pasivo Corriente		167.011	127.849
PATRIMONIO			
Capital		300.000	300.000
Otras reservas		672	704
Resultados acumulados		549.149	252.681
Dividendos provisiones o participaciones		(202.020)	-
Total patrimonio	19	647.801	553.385
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		814.812	681.234

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADO	Notas	01.01.2020	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	20	1.308.968	1.006.330
Gastos de administración	21	(906.871)	(960.201)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		402.097	46.129

Otras Ganancias (pérdidas)	-	-
----------------------------	---	---

Diferencia de cambio	1.056	2.156
----------------------	-------	-------

Resultado antes de impuesto a la renta	403.153	48.285
---	----------------	---------------

Impuesto a la renta	(106.685)	(10.754)
---------------------	-----------	----------

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	296.468	37.531
---	----------------	---------------

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
-------------------------------------	--	--

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	296.468	37.531
---	----------------	---------------

Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio

Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	(32)	63
---	------	----

Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	(32)	63
--	-------------	-----------

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	296.436	37.594
--	----------------	---------------

ESTADO DE RESULTADO	Notas	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	20	429.075	367.919
Gastos de administración	21	(290.867)	(246.439)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		138.208	121.480

Otras Ganancias (pérdidas)		-	-
----------------------------	--	---	---

Diferencia de cambio		(855)	869
----------------------	--	-------	-----

Resultado antes de impuesto a la renta		137.353	122.349
---	--	----------------	----------------

Impuesto a la renta		(34.919)	(4.637)
---------------------	--	----------	---------

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		102.434	117.712
---	--	----------------	----------------

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
------------------------------	--	--

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		102.434	117.712
---	--	----------------	----------------

Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio

Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		1	9
---	--	---	---

Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		1	9
--	--	----------	----------

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		102.435	117.721
--	--	----------------	----------------

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 30 de septiembre de 2020

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos Provisorios	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	704	252.681	0	533.385
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0
Subtotal (+ ó -)	300.000	704	252.681	0	533.385
Aumentos de Capital (+)	0	0	0	0	0
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	(202.020)	(202.020)
Resultados integrales del ejercicio:					
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	0	0	296.468	0	296.468
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	(32)	0	0	(32)
Totales (+ ó -)	300.000	672	549.149	(202.020)	647.801

Al 30 de septiembre de 2019

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos Provisorios	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	508	384.095	(150.000)	534.603
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0
Subtotal (+ ó -)	300.000	508	384.095	(150.000)	534.603
Aumentos de Capital (+)	0	0	0	0	0
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio:					
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	0	0	37.531	0	37.531
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	63	(150.000)	150.000	63
Totales (+ ó -)	300.000	571	271.626	0	572.197

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.022.713	1.133.363
Otras cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(426.276)	(408.108)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(547.277)	(464.237)
Otros pagos por actividades de operación		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	49.160	261.018
Otras entradas (salidas) de efectivo	215.858	(279.883)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	265.018	(18.865)

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Propiedades, Planta y Equipos	-	(2.391)
Dividendos recibidos	-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	(2.391)

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo. Disminución de capital	-	-
Dividendos pagados	(202.020)	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(202.020)	-

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	62.998	(21.256)
--	--------	----------

Efectos en la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	1.056	2.156
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	64.054	(19.100)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	51.414	20.499
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	115.468	1.399

**FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

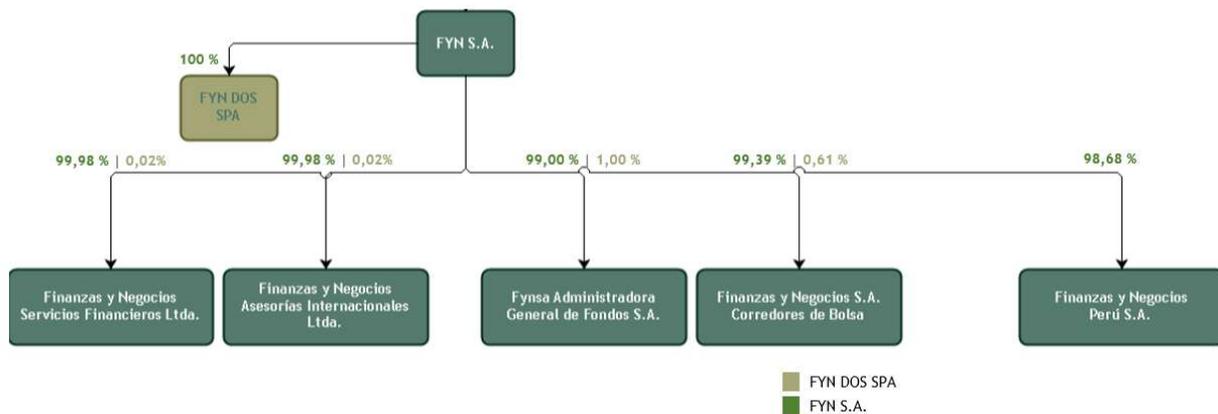
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Administradora se constituyó por escritura pública de fecha 28 de agosto del año 2009, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur. El extracto de constitución se inscribió a fojas 41.935, N° 28.970 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2009 y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 14 de septiembre de 2009.

Con fecha 01 de septiembre de 2015, mediante resolución exenta N° 251, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.

La sociedad desarrolla su objeto social en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 76.071.197-7 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	99,00
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	1,00

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son PKF Chile Auditores Consultores Ltda.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

El objeto de la sociedad es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley número veinte mil setecientos doce sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, su Reglamento, contenido en el Decreto Supremo número ciento veintinueve del Ministerio de Hacienda del año dos mil catorce, y por las demás normas y disposiciones reglamentarias que le sean aplicables y sus modificaciones posteriores. Además, podrá desarrollar todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

En sesión de Directorio celebrada con fecha ... de noviembre de 2020, son aprobados los estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principales políticas contables

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) vigentes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y de acuerdo a los requerimientos y opciones informadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(b) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	30.09.2020	31.12.2019
Dólares Estadounidenses	788,15	748,74
UF	28.707,85	28.309,94
Euros	923,11	839,58

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “Diferencias de cambio”.

(c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros de FYNSA Administradora General de Fondos S.A. comprenden el estado de situación financiera, cubre los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y de flujo de efectivo, cubre los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

(e) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos, los pasivos, los ingresos, ni los gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(f) Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de bancos y caja.

(g) Activos financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Fynsa Administradora General de Fondos S.A. se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros a costo amortizado, estas inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.
- Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio.

(h) Pérdidas por deterioro de valor

Activos financieros

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

En la eventualidad de aplicar la tasa efectiva para valorizar activos financieros, la Sociedad aplicará la materialidad y significancia de los montos involucrados.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido una pérdida por deterioro.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Estas cuentas por cobrar se presentan en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera y se contabilizan inicialmente por el importe de la factura (valor nominal), registrando el correspondiente ajuste por deterioro en el caso de existir evidencia de riesgo de incobrabilidad.

Las cuentas comerciales no se descuentan, debido a que la Sociedad ha determinado que el cálculo del costo amortizado implícito no presenta diferencias de importancia respecto a los montos facturados (valor nominal), debido a que son en su mayoría de corto plazo y las transacciones no tienen costo significativo.

(j) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y pagar)

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas.

(k) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

(l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2020 se registró M\$ 4.675 por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre de 2019 M\$ 29.258.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

(n) Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto al momento de concretarse.

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.

(o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calcularon al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad reconoce como ingresos del ejercicio comisiones y otros ingresos de operación, sobre base devengada.

(p) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una deducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como “Corriente” aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como “No Corriente”, los de vencimiento superior a dicho período.

(q) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) al 30 de septiembre de 2020.

a) Nuevos pronunciamientos que aún no han entrado en vigor

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, y que han entrado en vigor a partir del 01 de enero de 2019, se encuentran detalladas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

IFRS 16 “Arrendamientos”

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La Administración evaluó los impactos generados por la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros, considerando que, a la fecha de cierre de los estados financieros, el Fondo no posee contratos vigentes de arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos Tributario

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.

Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes, continuación

- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración evaluó los impactos generados por la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros, considerando que, a la fecha de cierre de los estados financieros, el Fondo no está afecto a impuestos.

- (i) Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de los estados financieros, se encuentran detalladas a continuación

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La Administración del Fondo estima que las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Normas que han sido utilizadas en la preparación de estos estados financieros

NIC 12 Impuesto a las ganancias

En enero de 2016 el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, las que aclaran requisitos en materia de reconocimiento de activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable, se debe evaluar su reconocimiento en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras para utilizar la diferencia temporaria deducible.

La aplicación de esta norma no ha tenido un impacto significativo en los Estados Financieros de la Administradora.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Por tratarse de una Administradora General de Fondos, la sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social.

La sociedad administradora se expone a los siguientes riesgos financieros:

Riesgo de Crédito:

Para el desarrollo de las operaciones normales, la Administradora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio.

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones por M\$ 338.406. Para estos activos no se estima riesgo crediticio ya que, con excepción de una situación, siempre en un 100 % han sido cobrados.

Riesgo de Liquidez:

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se requiere para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 6 meses y el futuro previsible.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la posición neta presentaba lo siguiente:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	462.559	51.414
Deudores y cuentas por cobrar por operaciones	338.406	14.116
Egresos	(167.011)	(127.849)
Posición Neta	633.954	(62.319)

Riesgo de Mercado:

El Riesgo de Mercado, se refiere a la posibilidad de pérdidas asociada a la variación de indicadores económicos como tasa de interés o tipo de cambio. La Administradora no se ve afectada por este riesgo, ya que mantiene sus activos en cuentas que no responden significativamente a la variación de mercado referida a las tasas de interés, o al tipo de cambios.

Riesgo de gestión de capital:

El riesgo de capital empleado por la sociedad administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir con su objetivo social según la normativa vigente, exclusividad de la administración de fondos de inversión.

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero, en lo relativo al Patrimonio Mínimo, a continuación, se presenta el siguiente indicador de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.:

Índice	Mínimo	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio	287.079	368.140	538.477

De acuerdo a la anterior, Fynsa Administradora General de Fondos S.A cumple íntegramente con el indicador financiero exigido por la normativa vigente.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Fynsa Administradora General de Fondos S.A. ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.
- En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Concepto	Valor Razonable	30.09.2020	31.12.2019
	Costo amortizado	M\$	M\$
Activos Financieros			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente			
Bancos y cta. cte. de operaciones	Valor razonable	115.468	51.414
Otros activos financieros corrientes			
Fondos mutuos	Valor razonable	347.091	562.949
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones			
Clientes	Costo amortizado	338.406	14.116
Activos por Impuestos Corrientes			
Activos por impuestos corrientes	Costo amortizado	4.675	29.258
Otros activos no financieros corrientes	Costo amortizado	5.065	18.617
Subtotales		810.705	676.354
Activo no corriente			
Inversiones contabilizadas a método de participación	V razonable – patrimonio	1.586	1.618
Propiedades, plantas y equipos	Valor razonable	2.521	3.262
Subtotales		4.107	4.880
Pasivos Financieros			
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	Costo amortizado	11.000	33.174
Otras provisiones corto plazo	Costo amortizado	-	1.132
Provisiones por beneficios a empleados			
Imposiciones y otros	Costo amortizado	24.219	56.534
Pasivos por Impuestos Corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes	Costo amortizado	131.792	37.009
Subtotales		167.011	127.849

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos y cta. cte. de operaciones	115.468	51.414
Total	115.468	51.414

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo considera las siguientes inversiones:

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Fondos Mutuos CFMSECPLUC	347.091	562.949
Total	347.091	562.949

NOTA 9 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

El saldo considera lo siguiente:

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Clientes	338.228	13.290
Otras cuentas por cobrar	178	826
Total	338.406	14.116

Al 30 de septiembre existen deudas de clientes de una antigüedad mayor a 30 días por M\$ 278.282, las cuales son descontadas en el Patrimonio Depurado.

NOTA 10 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Accionistas

La distribución de los accionistas de la sociedad al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN S.A.	Persona jurídica	99,00
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	1,00

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

Las comisiones cobradas a relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
			-	-
Fondo Público Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	130.106	159.821
Totales			130.106	159.821

Los saldos con entidades relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Fondo Publico Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	71.793	-
Totales			71.793	-

c) Administración y alta dirección:

La sociedad es administrada por el siguiente directorio:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director – Presidente
Jorge Alejandro Alvarez Aravena	Director
Felipe Novoa Zegers	Director
Juan Eduardo Biehl Lündberg	Director
Alvaro López Carreño	Director
Cristián Donoso Larraín	Gerente General

d) Remuneraciones y otras prestaciones:

Durante el año 2020 y 2019 no se realizaron pagos por concepto de dieta a directores.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 11 – INVERSIONES CONTABILIZADAS EN BASE A METODO DE PARTICIPACIÓN

El saldo considera las siguientes inversiones:

Descripción	30.09.2020	31.12.2019	Patrimonio Sociedad	Participación
	M\$	M\$	M\$	%
Fondo Público Renta Inmobiliaria I	1.586	1.618	11.451.895	0.01
Total	1.586	1.618		

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

a. Se incluyen en Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2019
	M\$	M\$
Impuesto Diferido	4.675	13.436
Pagos Provisionales Mensuales	-	25.320
Impto. renta años anteriores	-	(9.498)
Impto. renta AT 2021	-	
Total	4.675	29.258

b. Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión de Bonos	-	10.800
Provisión de Vacaciones	4.675	2.330
Provisión de Auditoria	-	306
Total	4.675	13.436

c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	97.925	9.498
Provisión de Impuesto a la Renta	97.925	9.498

d. Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	Ej. Actual		31.12.2019	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		403.153		28.085
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	27.00	(97.925)	27.00	(9.498)
Tasa Efectiva Impuesto Renta		(97.925)		(9.498)
Efecto por Impuestos Diferidos Otros	27.00	4.675	27.00	11.677
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	27.00	(4.675)	27.00	(2.179)

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Seguros diferidos	5.065	18.617
Total	5.065	18.617

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro:

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2019	1.715		1.715
Adiciones del ejercicio	2.391		2.391
Bajas o retiros del ejercicio			
Depreciación del ejercicio	(844)		(844)
Saldo al 01.01.2020	3.262		3.262
Adiciones del ejercicio			
Bajas o retiros del ejercicio			
Depreciación del ejercicio	(741)		(741)
Saldo al 30.09.2020	2.521		2.521

NOTA 15 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Otras cuentas por Pagar	11.000	33.174
Total	11.000	33.174

NOTA 16 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Retenciones previsionales	6.902	7.902
Provisión Bonos	-	40.000
Provisión Vacaciones	17.317	8.632
Total	24.219	56.534

NOTA 17 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales por pagar	-	-
Iva débito fiscal	28.579	51.621
Impuesto único	9.028	17.022
Impuesto Renta AT 2021	97.925	
Iva Crédito Fiscal	(3.832)	(31.849)
Impto. 2da Categoría	92	215
Total	131.792	37.009

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 18 – OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Auditoría EEFF	-	1.132
Servicios contables	-	
Total	-	1.132

NOTA 19 – INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO
a) Objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para gestionar capital

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad al negocio en el largo plazo, y maximizar el valor de la empresa.

La sociedad está sujeta a partir de septiembre de 2015 de requerimientos de capital, establecidos en la ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo de UF 10.000.

Al respecto la sociedad presenta lo siguiente:

Índice	Mínimo	30.09.2020	31.12.2019
	UF	UF	UF
Patrimonio mínimo	10.000	12.824	19.021

De acuerdo a la anterior, Fynsa Administradora General de Fondos S.A cumple íntegramente con el indicador financiero exigido por la normativa vigente.

b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Anterior	Actual
	M\$	M\$
Saldo al cierre	300.000	300.000
Total	300.000	300.000

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	20.000	Capital social	\$ 300.000.000
Total acciones suscritas por pagar		Capital suscrito por pagar	
Total acciones pagadas	20.000	Capital pagado	\$ 300.000.000

c) Pago de Dividendos:

Al 30 de septiembre de 2020 la sociedad ha repartido dividendos por un monto de M\$ 202.020. Durante el año 2019 la sociedad no repartió dividendos.

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 20 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por administración	1.306.740	998.907	428.737	364.935
Utilidades por inversiones corto plazo	1.994	7.076	303	2.984
Otras comisiones	234	348	35	0
Otros	-	-	-	-
Total	1.308.968	1.006.330	429.075	367.919

NOTA 21 – GASTO DE ADMINISTRACION

Los principales gastos son:

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	513.830	447.434	170.158	169.966
Arriendos	22.865	24.865	5.735	8.291
Comisiones	259.178	274.719	82.885	31.900
Otros gastos de administración	110.998	213.183	32.089	36.282
Total	906.871	960.201	290.867	246.439

NOTA 22 – GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Garantías directas

No existen garantías directas ni indirectas.

b) Aavales y garantías obtenidos de terceros

No existen aavales ni garantías obtenidas de terceros.

NOTA 23 – INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

Los ingresos de explotación corresponden a lo siguiente.

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por administración	1.306.740	998.907	428.737	364.935
Utilidades por inversiones corto plazo	1.994	7.076	303	2.984
Otras comisiones	234	348	35	0
Otros	-	-	-	-
Total	1.308.968	1.006.330	429.075	367.919

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 24 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y durante todo el año 2019 la Administradora no presenta sanciones que informar.

NOTA 25– HECHOS RELEVANTES

Con fecha 29 de julio de 2020, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Capital Preferente I.

Con fecha 17 de julio de 2020 se canceló la inscripción del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Fynsa Capital Preferente.

Con fecha 26 de agosto de 2020, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Fynsa Altos de Costa Cachagua (en liquidación), se acordó la prórroga del proceso de liquidación del Fondo hasta el 31 de diciembre del año 2021.

El 03 de enero de 2020, inicio operaciones el fondo Fynsa Total Return Fondo de Inversión.

El 26 de agosto de 2019, en sesión extraordinaria de directorio se aprueba la creación de Fynsa Total Return Fondo de Inversión.

El 26 de agosto de 2019, en sesión extraordinaria de directorio se aprueba la creación del Fondo de Inversión Privado Fynsa Sentido.

Con fecha 03 de junio de 2020 se canceló la inscripción del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Fynsa Deuda Hipotecaria.

Con fecha 11 de febrero de 2019, inició operaciones el Fondo de Inversión Privado FYNSA Capital Preferente Valle Grande.

El 07 de marzo de 2019, en sesión extraordinaria de directorio se aprueba la creación del Fondo de Inversión Fynsa Renta Fija Privada II.

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.