



FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

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 2017 y 31 de diciembre de 2016
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 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 6 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES



F Y N S A
finanzas y negocios

FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 8 - DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

NOTA 9 - INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

NOTA 10 - INVERSIONES CONTABILIZADAS EN BASE A METODO DE PARTICIPACION

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

NOTA 12 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 13 - PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOTA 14- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 15 - INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

NOTA 16 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACION

NOTA18- GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 19 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

NOTA 20- SANCIONES

NOTA 21 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES

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

ACTIVOS	Nota	31.12.2016	30.09.2017
		M\$	M\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente	6	8.831	21.012
Otros activos financieros corrientes	7	539.092	404.827
Activos por impuestos corrientes		-	
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones	8	29.708	69.368
		-	
Total Activo Corriente		577.631	495.207
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones contabilizadas en base a método de participación	10	50.274	3.971
Propiedades, plantas y equipos		1.084	874
		-	
Total Activo no Corriente		51.358	4.845
TOTAL ACTIVOS		628.989	500.052
PASIVOS Y PATRIMONIO		31.12.2016	30.09.2017
		M\$	M\$
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	1.487	621
Provisiones por beneficios a empleados	13	11.028	12.418
Pasivos por impuestos corrientes	14	89.191	33.542
		-	
Total Pasivo Corriente		101.706	46.581
PATRIMONIO			
Capital		448.839	300.000
Otras reservas		29.069	2.309
Resultados acumulados		89.375	196.162
Dividendos provisiones o participaciones		(40.000)	(45.000)
		-	
Total patrimonio	15	527.283	453.471
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		628.989	500.052

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

ESTADO DE RESULTADO	Notas	30.09.2016	30.09.2017
		M\$	M\$

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	16	262.720	513.284
Gastos de administración	17	(247.094)	(327.888)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		15.626	185.396

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

Diferencia de cambio		(24)	(77)
----------------------	--	------	------

Resultado antes de impuesto a la renta		15.602	185.319
---	--	---------------	----------------

Impuesto a la renta		(3.799)	(38.532)
---------------------	--	---------	----------

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		11.803	146.787
---	--	---------------	----------------

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

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		11.803	146.787
---	--	---------------	----------------

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

Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		43.918	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		43.918	

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		55.721	146.787
--	--	---------------	----------------

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

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRALES	01.07.2016	01.07.2017
	30.09.2016	30.09.2017

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	16	91.872	178.331
Gastos de administración	17	(75.999)	(121.450)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		15.873	56.881
Otras Ganancias (pérdidas)			
Diferencia de cambio		(11)	(146)
Resultado antes de impuesto a la renta		15.862	56.735
Impuesto a la renta	11	(3.799)	(14.468)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		12.063	42.267

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

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO **12.063** **42.267**

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

Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	29.348	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	29.348	

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	41.411	42.267
--	---------------	---------------

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO

Para el año 2017:

Descripción	Capital	Otras Reservas	Resultados acumulados	Dividendos provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-1-2017	448.839	29.069	89.375	(40.000)	527.283
Distribución del resultado			(40.000)	40.000	
Otras reservas		(26.760)			(26.760)
Utilidad (perdida) del ejercicio			146.787		146.787
Aumento (disminución) de capital	(148.839)				(148.839)
Dividendos				(45.000)	(45.000)
Saldo al 30-09-2017	300.000	2.309	196.162	(45.000)	453.471

Para el año 2016:

Descripción	Capital	Otras Reservas	Resultados acumulados	Dividendos provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-1-2016	448.839	186.905	61.734	-	697.478
Distribución del resultado	-	-	-	-	
Otras reservas	-	43.918	-	-	43.918
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	11.803	-	11.803
Aumento de capital	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	(40.000)	(40.000)
Saldo al 30-09-2016	448.839	230.823	73.537	(40.000)	713.199

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30.09.2016	30.09.2017
	M\$	M\$

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

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

243.784	463.084
15.155	

Otras cobros por actividades de operación

Clases de pagos

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

(59.189)	(117.968)
(187.735)	(218.920)
	(55.125)
12.015	71.071
	134.872
12.015	205.943

Pagos a y por cuenta de los empleados

Otros pagos por actividades de operación

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación

Otras entradas (salidas) de efectivo

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación

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

Compra de Propiedades, Planta y Equipos

(546)	
50	
(496)	

Dividendos recibidos

Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

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

Otras entradas (salidas) de efectivo. Disminución de capital

	(148.839)
(40.000)	(45.000)
(40.000)	(193.839)

Dividendos pagados

Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación

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

(28.481)	12.104
----------	--------

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

24	77
(28.457)	12.181
34.630	8.831
6.173	21.012

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo

Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo

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

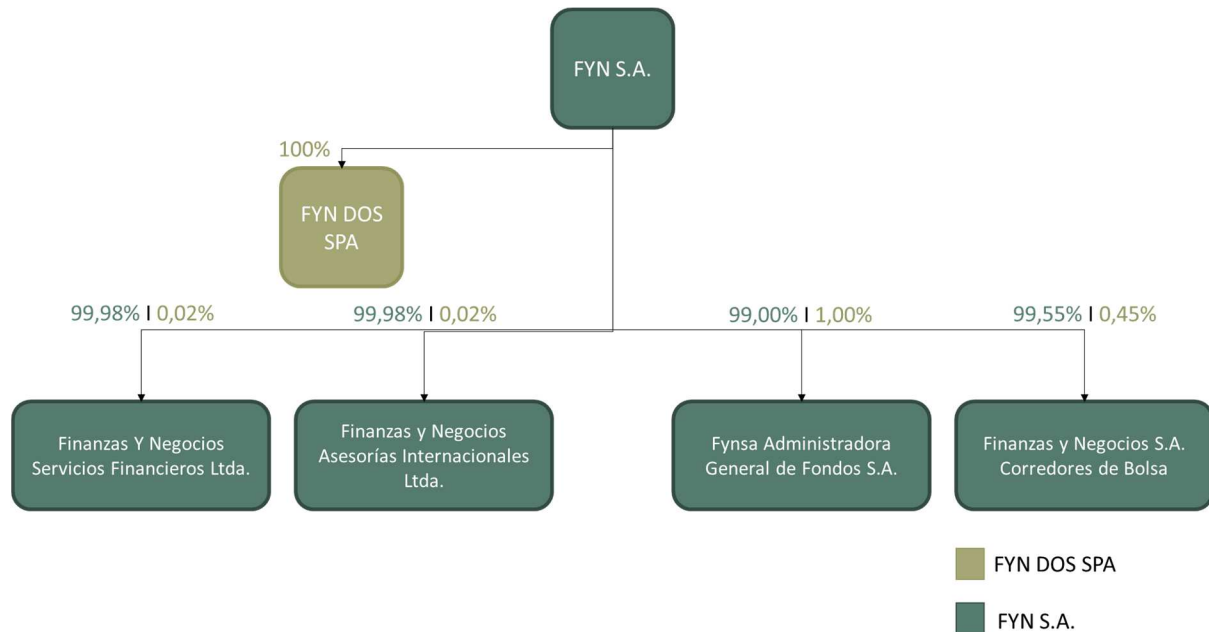
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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 Superintendencia de Valores y Seguros, 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 Crowe Horwath – HB Auditores Consultores.

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 Superintendencia de Valores y Seguros.

En sesión de Directorio celebrada con fecha 21 de noviembre de 2017, 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 2017.

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 2017 y de acuerdo a los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

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.

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	31.12.2016	30.09.2017
Dólares Estadounidenses	669,47	637,93
UF	26.347,96	26.656,79
Euros	705,60	752,99

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 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Para 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 2016 y 2017.

(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.

(f) Efectivo y efectivo equivalentes

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han registrado impuestos diferidos.

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.

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

(q) 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.

(r) 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.

NOTA 3 - 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 2017, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones por M\$ 69.368 Para estos activos no se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100 % han sido cancelados.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, la posición neta presentaba lo siguiente:

Concepto	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	277.851	425.839
Deudores y cuentas por cobrar por operaciones	29.708	69.368
Egresos	(101.706)	(46.581)
Posición Neta	205.853	448.626

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 Superintendencia de Valores y Seguros, en lo relativo al Patrimonio Mínimo, a continuación se presenta el siguiente indicador de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.:

Índice	Mínimo	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio	266.567	477.009	384.798

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 4 - 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 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016:

Concepto	Valor Razonable	31.12.2016	30.09.2017
	Costo amortizado	M\$	M\$
Activos financieros			
Activos corriente			
Efectivo y efectivo equivalentes			
Bancos	Valor razonable	8.831	21.012
Otros activos financieros corrientes			
Fondos mutuos	Valor razonable	269.020	404.827
Depósitos a plazo	Costo amortizado	270.072	
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones			
Clientes	Costo amortizado	29.708	69.334
Otros			34
Subtotales		577.631	495.207
Activo no corriente			
Inversiones contabilizadas a método de participación	V razonable - patrimonio	50.274	3.971
Propiedades, plantas y equipos	Valor razonable	1.084	874
Subtotales		51.358	4.485
Pasivos financieros			
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	Costo amortizado	1.487	621
Provisiones por beneficios a empleados			
Imposiciones y otros	Costo amortizado	11.028	12.418
Pasivos por Impuestos Corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes	Costo amortizado	89.191	33.542
Subtotales		101.706	46.581

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Saldos en banco	8.831	21.012
Total	8.831	21.012

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo considera las siguientes inversiones:

Detalle	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Depósito a plazo Consorcio	270.072	
Fondos Mutuos Secpluc	267.662	400.179
Fondos Mutuos Secmmusda	1.358	4.648
Total	539.092	404.827

NOTA 8 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

El saldo considera lo siguiente:

Detalle	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Clientes	29.708	69.368
Total	29.708	69.368

NOTA 9 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Accionistas

La distribución de los accionistas de la sociedad al 30 de septiembre de 2017 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	31.12.2016	30.09.2017
Fip Altos de Costa Cachagua	Inversión	Comisiones	52.048	
Fip Edificio Providencia	Inversión	Comisiones	12.696	10.677
Fip Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	99.409	96.125
Totales			164.153	106.802

Los saldos con entidades relacionados al cierre de los ejercicios fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	31.12.2016 M\$	30.09.2017 M\$
Fip Altos de Costa Cachagua	Inversión	Comisiones	-	-
Fip Edificio Providencia	Inversión	Comisiones	-	-
Fip Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	-	-
Totales			-	-

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	Director
Alvaro López Carreño	Director
Cristian Donoso Larraín	Gerente General

d) Remuneraciones y otras prestaciones:

Durante el año 2016 y 2017 no se realizaron pagos por concepto de directores.

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

NOTA 10 – INVERSIONES CONTABILIZADAS EN BASE A METODO DE PARTICIPACIÓN

El saldo considera las siguientes inversiones:

Descripción	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Fip Altos de Costa Cachagua	41.699	
Fip Edificio Providencia	2.751	2.798
Fip Renta Inmobiliaria I	5.824	1.173
Total	50.274	3.971

NOTA 11 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

a. Impuestos diferidos:

La sociedad no presenta impuestos diferidos para los períodos informados.

b. Gastos por impuesto a la ganancia:

Concepto	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	32.655	38.532
Total	32.655	38.532

NOTA 12 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Otras cuentas por Pagar	1.487	621
Total	1.487	621

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

NOTA 13 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Concepto	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Retenciones previsionales	2.028	2.418
Provisión Bonos	9.000	10.000
Total	11.028	12.418

NOTA 14 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales por pagar	2.454	5.639
Iva débito fiscal	6.508	15.528
Impuesto único	71.685	7.704
Iva Crédito Fiscal	-	(847)
Saldo Provisión Renta año anterior	-	967
Provisión impuesto renta	32.654	38.532
Pagos provisionales mensuales	(24.110)	(33.981)
Total	89.191	33.542

NOTA 15 – 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	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio mínimo	UF 10.000	UF 18.104	UF 14.435

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

b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Anterior	Actual
	M\$	M\$
Saldo al cierre	448.839	300.000
Total	448.839	300.000

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

Total acciones	20.000
Total acciones suscritas por pagar	
Total acciones pagadas	20.000

Capital social	\$ 300.000.000
Capital suscrito por pagar	
Capital pagado	\$ 300.000.000

NOTA 16 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Concepto	30.09.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Comisiones por administración	243.784	474.759
Utilidades por inversiones corto plazo	6.998	10.540
Dividendos	50	
Otros	11.888	27.985
Total	262.720	513.284

NOTA 17 – GASTO DE ADMINISTRACION

Los principales gastos son:

Concepto	30.09.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Remuneraciones	187.735	222.420
Arriendos	20.748	23.867
Otros gastos de administración	38.611	81.601
Total	247.094	327.888

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

NOTA 18 – 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 19 – INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

Los ingresos de explotación corresponden a lo siguiente.

Concepto	30.09.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Comisiones por administración	243.784	474.759
Utilidades por inversiones corto plazo	6.998	10.540
Dividendos	50	
Otros	11.888	27.985
Total	262.720	513.284

NOTA 20 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y durante todo el año 2016 la Administradora no presenta sanciones que informar.

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

NOTA 21– HECHOS RELEVANTES

En Sesión de Directorio de fecha 19 de enero de 2017, se acordó la creación del Fondo de Inversión Privado Private Equity 3 y se fijó la primera emisión de cuotas.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora de fecha 24 de enero de 2017, se aprobó el reparto de dividendos en carácter de eventuales, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 22 de marzo de 2017, se acordó la creación del Fondo de Inversión Privado FYNSA Capital Preferente y se fijó la primera emisión de cuotas.

En Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 22 de marzo de 2017, asumió como director de la Administradora don Juan Eduardo Biehl Lundberg.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora de fecha 29 de marzo de 2017, se aprobó una disminución de capital de la Administradora, con la cual el capital social quedaría en \$300.000.000. A la fecha de presentación de estos informes, esta disminución se ha concretado en un 100 %.

En Junta de Accionistas de la Administradora de fecha 21 de abril de 2017, deja de pertenecer al directorio el señor Germán Honorato Estévez, a su vez se incorpora al directorio el señor Alvaro López Carreño.

En Sesión Extraordinaria de directorio de fecha 08 de junio de 2017, se acordó la creación del Fondo de Inversión Privado Fynsa Workcenter.

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores relevantes a informar.