

FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados Financieros
al 31 de Marzo de 2022 y 31 de Diciembre 2021

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	31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021
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.
- (s) Cambios 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



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

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

NOTA 9 - DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

NOTA 10 - INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

NOTA 14 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 15 - PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 17 - OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

NOTA 18 - INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

NOTA 19 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACION

NOTA 21 – OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

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	31.03.2022	31.12.2021
			M\$	M\$
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y efectivo equivalente	7		176.742	263.210
Otros activos financieros corrientes	8		829.031	832.801
Activos por impuestos corrientes			-	-
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones	9		423.377	81.861
Otros activos no financieros corrientes	12		19.458	-
Activos por impuestos diferidos			-	-
Total Activo Corriente			1.448.608	1.177.872
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones contabilizadas en base a método de participación			-	-
Activos por impuestos diferidos	11		13.738	26.892
Propiedades, plantas y equipos	13		7.900	8.381
			-	-
Total Activo no Corriente			21.638	35.273
TOTAL ACTIVOS			1.470.246	1.213.145
PASIVOS Y PATRIMONIO			31.12.2021	31.12.2020
			M\$	M\$
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14		22.208	10.442
Provisiones por beneficios a empleados	15		48.868	110.206
Pasivos por impuestos corrientes	16		253.121	218.783
Otras provisiones a Corto Plazo	17		2.538	2.014
Total Pasivo Corriente			326.735	341.445
PATRIMONIO				
Capital			300.000	300.000
Otras reservas			664	664
Resultados acumulados			842.847	1.021.036
Dividendos provisiones o participaciones			-	(450.000)
Total patrimonio	18		1.143.511	871.700
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1.470.246	1.213.145

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

ESTADO DE RESULTADO	Notas	01.01.2022	01.01.2021
		31.03.2022	31.03.2021
		M\$	M\$
RESULTADO DE LA EXPLOTACION			
Ingreso de actividades ordinarias	19	985.684	496.613
Gastos de administración	20	(624.925)	(285.302)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		360.759	211.311
Otras Ganancias (pérdidas)	21	7.670	-
Diferencia de cambio		(3.522)	184
Resultado antes de impuesto a la renta		364.907	211.495
Impuesto a la renta	11	(93.096)	(63.168)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		271.811	148.327
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		271.811	148.327
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	42
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	42
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		271.811	148.369

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2022

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos Provisorios	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	571.036	0	871.700
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0		
Subtotal (+ ó -)	300.000	664	571.036	0	871.700
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	271.811	0	271.811
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0
Totales (+ ó -)	300.000	664	842.847	0	1.143.511

Al 31 de marzo de 2021

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos Provisorios	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	384.210	0	684.874
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0
Subtotal (+ ó -)	300.000	664	384.210	0	684.874
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	148.327	0	148.327
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	42	0	0	42
Totales (+ ó -)	300.000	706	532.537	0	833.243

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	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	644.169	505.589
Otras cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(418.747)	(92.876)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(320.217)	(187.712)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(94.795)	225.001
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.805	(301.766)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(89.990)	(76.765)

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

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

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

Otras entradas (salidas) de efectivo. Disminución de capital	-	-
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	(89.990)	(76.765)
--	----------	----------

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	3.522	184
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(86.468)	(76.581)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	263.210	417.251
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	176.742	340.670

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

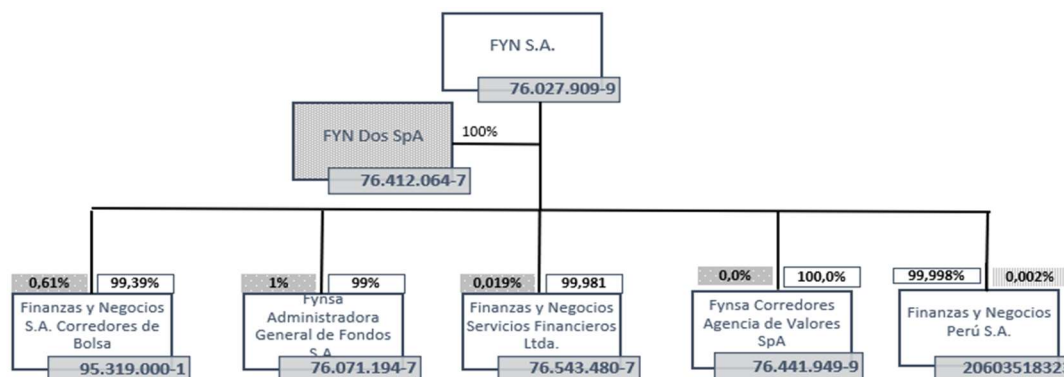
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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 Crowe Auditores Consultores Limitada.

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 30 de mayo de 2022, son aprobados los estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022.

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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	31.03.2022	31.12.2021
Dólares Estadounidenses	787,98	844,69
UF	31.727,74	30.991,74
Euros	873,69	955,64

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y de flujo de efectivo, cubre los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021.

(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 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 31 de marzo de 2022 se registró M\$ 13.738 por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre de 2021 M\$ 26.892.

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

La Sociedad reconoce ingresos de la venta de energía y potencia cuando se cumplan las siguientes condiciones copulativas.

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte respecto a los servicios a transferir;
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los servicios a transferir;
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los servicios que se transferirán al cliente.

Satisfechas las condiciones anteriormente mencionadas, la Sociedad reconoce los ingresos y costos en el momento en que se dé cumplimiento a las obligaciones de desempeño (servicios a transferir) pactadas según contrato u otra vía acorde a las prácticas tradicionales del negocio.

(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

(s) Cambios contables

Al 31 de marzo de 2022 los fondos de inversión son clasificados a valor razonable en Otros Activos financieros corrientes.

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. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2021, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a NIIF 3 corresponden a modificaciones menores para “Combinaciones de negocios” actualiza referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 e Interpretación 21 “Gravámenes”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

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

mientras se está preparando el activo para su uso previsto.	
Enmienda a NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” aclaración para los contratos onerosos costos inevitables a incluir para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 1, “Presentación de estados financieros” aclaración que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del periodo de reporte.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda a NIIF 17 “Contratos de seguro” el objetivo de esta modificación es ayudar a las entidades a implementar la Norma y facilitarles la explicación de su desempeño financiero.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2, orienta a las entidades a decidir qué políticas contables revelar. En este sentido, requiere que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas aplicando el concepto de importancia relativa para las revelaciones de dichas políticas contables.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones a NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, aclara que la exención del reconocimiento inicial de impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción, no se aplica a transacciones en las que surgen importes iguales de diferencias temporarias deducibles e imposables en el reconocimiento inicial, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023

La Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., en el período de su aplicación inicial.

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

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 31 de marzo de 2022, la sociedad no se encontraba expuesta riesgos de crédito ya que se tiene certeza de cobro de deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones.

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.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la posición neta presentaba lo siguiente:

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	MS	MS
Disponible e inversiones	1.005.773	1.096.011
Deudores y cuentas por cobrar por operaciones	423.377	81.861
Egresos	(326.735)	(341.445)
Posición Neta	1.102.415	836.427

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

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	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio	317.277	912.282	829.486

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	31.03.2022	31.12.2021
	Costo amortizado	MS	MS
Activos Financieros			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente			
Bancos y cta. cte. de operaciones	Valor razonable	176.742	263.210
Otros activos financieros corrientes			
Fondos mutuos y fondos de inversión	Valor razonable	829.031	832.801
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones			
Clientes	Costo amortizado	423.377	81.861
Activos por Impuestos Corrientes			
Activos por impuestos corrientes	Costo amortizado	-	-
Otros activos no financieros corrientes	Costo amortizado	19.458	-
Subtotales		1.448.608	1.177.872
Activo no corriente			
Inversiones contabilizadas a método de participación	V razonable – patrimonio	-	-
Activos por impuestos diferidos	Costo amortizado	13.738	-
Propiedades, plantas y equipos	Valor razonable	7.900	8.381
Subtotales		21.638	8.381
Pasivos Financieros			
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	Costo amortizado	22.208	10.442
Otras provisiones corto plazo	Costo amortizado	2.538	2.014
Provisiones por beneficios a empleados			
Imposiciones y otros	Costo amortizado	48.868	110.206
Pasivos por Impuestos Corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes	Costo amortizado	253.121	218.783
Subtotales		326.735	341.445

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
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	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldos en bancos y cta. cte. de operaciones	176.742	263.210
Total	176.742	263.210

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo considera las siguientes inversiones:

Detalle	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Fondos Mutuos SECPLUC	780.256	772.646
Fondos Mutuos SECMMUSDSA	14.975	16.050
Fondos Mutuos CFMSECDMMC	32.175	42.539
Fondo de Inversión CFIFYNSARI	1.625	1.566
Total	829.031	832.801

NOTA 9 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

El saldo considera lo siguiente:

Detalle	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Clientes	413.973	54.530
Otras cuentas por cobrar	9.404	27.331
Total	423.377	81.861

Al 31 de marzo existen deudas de clientes de una antigüedad mayor a 30 días por M\$ 214.265, las cuales son descontadas en el Patrimonio Depurado.

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

NOTA 10 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Accionistas

La distribución de los accionistas de la sociedad al 31 de marzo de 2021 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

b) Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

Las comisiones cobradas a relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
			-	-
Fondo de Inversión FYNSA Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	42.516	169.678
Totales			42.516	169.678

Los saldos con entidades relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Fondo de Inversión FYNSA Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	43.825	-
Totales			43.825	-

c) Administración y alta dirección:

La sociedad es administrada por el siguiente directorio:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director – Presidente
Felipe Novoa Zegers	Director
Juan Eduardo Biehl Lündberg	Director
Enrique Santibáñez Gómez	Director
Cristián Donoso Larraín	Gerente General

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

d) Remuneraciones y otras prestaciones:

Durante el año 2022 y 2021 no se realizaron pagos por concepto de dieta a directores.

NOTA 11 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

a. Se incluyen en Impuestos por cobrar:

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Impto. renta años anteriores	-	-
Total	-	-

b. Impuestos Diferidos

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión de Bonos	-	20.250
Provisión de Vacaciones	13.194	6.098
Provisión de Auditoria	544	544
Total	13.738	26.892

c. Impuesto a la Renta

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	79.942	234.902
Provisión de Impuesto a la Renta	79.942	234.902

d. Efecto en resultado

Concepto	31.03.2022	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(79.942)	(234.902)
Efecto impuestos diferidos	(13.154)	10.746
Provisión de Impuesto a la Renta	(93.096)	(224.156)

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

e. Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.03.2022		31.12.2021	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		364.907		860.982
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	27.00	(79.942)	27.00	(234.902)
Tasa Efectiva Impuesto Renta		(79.942)		(234.902)
Efecto por Impuestos Diferidos Otros	-	(13.154)	-	10.746
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	27.00	(93.096)	10.49	(224.156)

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Anticipo del personal	2.494	-
Seguros diferidos	16.964	-
Total	19.458	-

NOTA 13 – 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 01-01-2021	2.306		2.306
Adiciones del ejercicio	7.402		7.402
Bajas o retiros del ejercicio			
Depreciación del ejercicio	(1.327)		(1.327)
Saldo al 01.01.2022	8.381		8.381
Adiciones del ejercicio			
Bajas o retiros del ejercicio			
Depreciación del ejercicio	(481)		(481)
Saldo al 31.03.2022	7.900		7.900

NOTA 14 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Otras cuentas por Pagar	14.866	2.547
Retenciones previsionales	7.342	7.895
Total	22.208	10.442

FYNSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 15 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Concepto	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Finiquito por pagar	-	12.619
Retenciones previsionales	-	-
Provisión Bonos	-	75.000
Provisión Vacaciones	48.868	22.587
Total	48.868	110.206

NOTA 16 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales por pagar	10.225	10.982
Iva débito fiscal	37.823	41.731
Impuesto único	21.147	9.185
Impuesto Renta AT 2021	-	-
Iva Crédito Fiscal	(20.298)	(16.995)
Impuesto de Renta AT 2022	314.844	234.901
Pagos provisionales mensuales	(110.655)	(61.135)
Impto. 2da Categoría	35	114
Total	253.121	218.783

NOTA 17 – OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Auditoría EEFF	2.014	2.014
Servicios Contables	524	-
Total	2.538	2.014

NOTA 18 – 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	31.03.2022	31.12.2021
	UF	UF	UF
Patrimonio mínimo	10.000	28.753	26.765

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

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 31 de marzo de 2022 la sociedad no ha repartido dividendos. Durante el año 2021 la sociedad repartió dividendos por M\$ 450.000.

NOTA 19 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Comisiones por administración	985.684	496.478
Utilidades por inversiones corto plazo	-	135
Otras comisiones	-	-
Otros	-	-
Total	985.684	496.613

NOTA 20 – GASTO DE ADMINISTRACION

Los principales gastos son:

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	195.947	188.337
Arriendos	9.400	8.761
Comisiones	345.653	45.077
Otros gastos de administración	73.925	43.127
Total	624.925	285.302

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

NOTA 21 – OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Utilidad por inversión Fondos Mutuos	7.612	-
Utilidad inversión Fondo Renta Inmobiliaria 1	58	-
Total	7.670	-

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	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Comisiones por administración	985.684	496.478
Utilidades por inversiones corto plazo	-	135
Otras comisiones	-	-
Otros	-	-
Total	985.684	496.613

NOTA 24 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y durante todo el año 2021 la Administradora no presenta sanciones que informar.

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

NOTA 25– HECHOS RELEVANTES

Con fecha 23 de marzo de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Pomona Capital X.

Con fecha 26 de enero de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Venture Capital I.

Con fecha 06 de septiembre de 2021, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria.

Con fecha 17 de agosto de 2021 se incorpora al directorio el señor Enrique Santibáñez Gómez, quedando conformado a esa fecha el directorio de acuerdo a lo siguiente:

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

Con fecha 19 de Julio de 2021, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Upper Residencial US I

Con fecha 25 de febrero de 2021, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Migrante.

Con fecha 08 de febrero de 2021, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Renta Variable Internacional.

Con fecha 08 de febrero de 2021, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Renta Fija Internacional.

El 25 de febrero del 2021, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, se aprobó la fusión por incorporación de los Fondos de Inversión FYNSA Renta Fija Privada I y Renta Fija Privada II, con fecha de materialización 27 de marzo, día en el que quedará vigente únicamente operativo el segundo.

Con fecha 21 de diciembre de 2021 deja de pertenecer al directorio el señor Jorge Alejandro Alvarez Aracena, quedando conformado a esa fecha el directorio de acuerdo a lo siguiente:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director – Presidente
Felipe Novoa Zegers	Director
Juan Eduardo Biehl Lündberg	Director
Enrique Santibáñez Gómez	Director
Cristián Donoso Larraín	Gerente General

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

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 04 de abril de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Privada USA.

Con fecha 19 de abril de 2022 en sesión extraordinaria de directorio, se aprobó la distribución y pago de dividendos provisorios a los accionistas de la sociedad, el cual se pagaría con cargo a las utilidades del ejercicio por la suma total de \$ 83.173.535. El pago se concretó en de abril de 2022.

Con fecha 29 de abril de 2022 en junta ordinaria de accionistas, se aprobó la distribución y pago de dividendos definitivos sobre los resultados del año 2021 la suma de \$ 516.826.465. El pago se concretó en abril de 2022. En el año 2021 se había repartido como dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio la suma de \$ 120.000.000, quedando como total de dividendo definitivo para el año 2021 la suma de \$ 636.826.465.

Con fecha 29 de abril de 2022 se incorpora al directorio la señora María de los Ángeles Romo Bustos, quedando conformado a esa fecha el directorio de acuerdo a lo siguiente:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director – Presidente
María de los Ángeles Romo Bustos	Directora
Felipe Novoa Zegers	Director
Juan Eduardo Biehl Lündberg	Director
Enrique Santibáñez Gómez	Director
Cristián Donoso Larraín	Gerente General

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2022 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.