

The logo for Fynsa, featuring the word "fynsa" in a white, lowercase, sans-serif font, followed by a green circular icon containing a white geometric shape. The background of the entire page is a low-angle, black and white photograph of several modern skyscrapers reaching towards the sky, creating a sense of height and architectural scale.

fynsa

Memoria Anual 2023

Fynsa Administradora
General de Fondos S.A

ÍNDICE

I. CARTA DEL PRESIDENTE	3
II. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD	4
III. ADMINISTRACIÓN.....	5
IV. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD.....	7
V. PROPIEDADES E INSTALACIONES.....	9
VI. PROPIEDAD Y ACCIONES.....	10
VII. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE.....	11
VIII. POLÍTICA DE DIVIDENDOS	13
IX. INFORMACIÓN SOBRE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS EN INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES	13
X. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES	14
XI. SÍNTESIS DE COMENTARIOS Y PROPOSICIONES DE LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD	14
XII. ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2023	15

I. CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas, inversionistas y colaboradores:

Me dirijo a ustedes para compartir nuestros logros y retos durante el 2023, donde enfrentamos desafíos significativos tanto a nivel nacional como global. La incertidumbre política y económica han impactado directamente en nuestros esfuerzos por mantener una posición firme en el mercado.

El año 2023 se continuó evidenciando la transformación profunda en el tejido social y político de nuestro país, donde el rol de la economía determinó gran parte de nuestras estrategias y decisiones de inversión.

Y en este escenario, mantuvimos el compromiso con nuestros clientes, entregando resultados y soluciones frente a las turbulencias del momento. Nuestra capacidad de adaptarnos y de enfrentar desafíos con determinación, nos ha fortalecido y nuestros resultados así lo indican.

Nuestra política sigue siendo la misma: identificamos las necesidades de nuestros clientes, para brindar las mejores oportunidades de inversión, de acuerdo con su perfil y objetivos.

Mirando hacia el futuro, seguiremos robusteciendo la oferta de productos, con el fin de consolidar aún más la carretera en el mundo de fondos alternativos. Y hoy más que nunca, estableciendo alianzas y negocios en otros países, fortaleciendo nuestra presencia internacional. En esta misma línea, nuestro posicionamiento en Estados Unidos y Perú continúa ganando terreno mediante una – cada vez – más amplia oferta de productos en los mercados de Private Debt y Real Estate. Junto con ello, la apertura de nuestra oficina en México evidencia la intención de Fynsa por crecer en nuevos mercados, afianzando los lazos con managers de renombre.

El crecimiento que hemos logrado en nuestros fondos tradicionales nos ha llevado a posicionarnos en los primeros lugares en los rankings de la industria. Los fondos de activos líquidos han demostrado consistencia en los resultados y una vez más habla de la solidez y experiencia de nuestros equipos.

En este sentido, reiteramos nuestro compromiso con los principios de transparencia, responsabilidad y sostenibilidad. Seguiremos buscando oportunidades para crecer de manera responsable y estructurando alternativas de inversión que pongan a nuestros inversionistas siempre por delante.

En nombre de la junta directiva, quiero expresar mi más sincero agradecimiento por vuestra confianza y apoyo continuo. Juntos seguiremos construyendo un futuro próspero para todos.



Luis Eguiguren Correa
Presidente

II. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

A. Identificación Básica

Nombre o Razón Social	FYNsa Administradora General de Fondos S.A.
R.U.T.	76.071.197-7
Tipo de sociedad	Sociedad anónima especial, regida por la Ley 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en su reglamento contenido en el Decreto Supremo de Hacienda N°129 de 2014. Su giro exclusivo es la Administración de Recursos de Terceros, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.
Domicilio legal	Isidora Goyenechea 3477, piso 11
Comuna	Las Condes
Región	Metropolitana
Sitio Web	www.fynsa.cl
Teléfono	(+562) 2499 1500

Documentos Constitutivos

FYNsa Administradora General de Fondos S.A. se constituyó como una sociedad anónima cerrada denominada Finanzas y Negocios Administradora de Fondos Privados S.A., 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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 13 de febrero de 2015, la Administradora acordó, por una parte, aumentar el capital de la sociedad, y por la otra, transformarse en una sociedad anónima especial bajo la forma de una Administradora General de Fondos. Dicha acta fue reducida a escritura pública con fecha 16 de febrero de 2015 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha. La Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N°251 de fecha 1 de septiembre de 2015, autorizó su existencia y aprobó sus estatutos. Un extracto del certificado de autorización respectivo emitido por la Comisión para el Mercado Financiero fue inscrito a fojas 69.779 N°40.697 del Registro de Comercial del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2015 y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 2 de octubre del mismo año.

Posteriormente, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora celebrada con fecha 29 de marzo de 2017, se acordó disminuir el capital de la Administradora. Copia del acta de la referida Junta Extraordinaria de Accionistas se redujo a escritura pública con fecha 4 de abril de 2017, en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. La Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N° 3.382 de fecha 14 de julio de 2017, autorizó la modificación de los estatutos de la Administradora. Un extracto del certificado de autorización respectivo emitido por la Comisión para el Mercado Financiero fue inscrito a fojas 57.220 N° 30.942 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2017 y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 31 de julio del mismo año.

III. ADMINISTRACIÓN

A. Directorio, Administradores y Ejecutivos

Al 31 de diciembre de 2023, el Directorio está conformado por las siguientes personas:

Presidente

Sr. Luis Eguiguren Correa
7.053.579-3
Administrador de Empresas

Directores

Sr. Germán Tagle O’Ryan
5.892.138-6
Ingeniero Comercial

Sr. Vlamir Domic Cárdenas
10.362.371-5
Ingeniero Comercial

Sr. Enrique Santibáñez Gómez
10.368.192-8
Ingeniero Comercial

Sr. Juan Eduardo Biehl Lundberg
8.515.011-1
Ingeniero Comercial

Gerente General

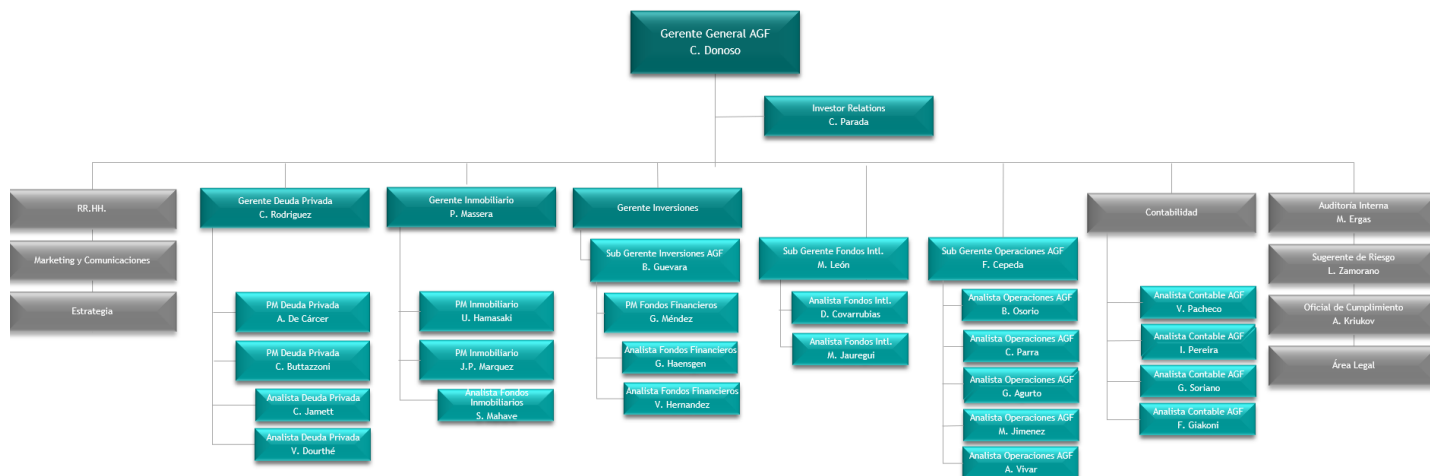
Sr. Cristián Donoso Larraín
13.198.614-9
Ingeniero Comercial

Audidores Externos

KPMG Ltda.

B. Organigrama de la Organización

A continuación, se presenta la estructura organizacional de la empresa:



IV. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

A. Descripción de las actividades y negocios de la entidad

FYNSA Administradora General de Fondos S.A. desarrolla su negocio principal en la industria de la administración de fondos de inversión, regulado por la denominada Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y por la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, siendo también supervisada su operación por la Comisión para el Mercado Financiero y demás normativas aplicables.

La Administradora busca dar respuesta a la necesidad de los inversionistas, buscando alternativas diversas en variados tipos de activos. Para esto nuestro equipo profesional busca abarcar los siguientes tipos de activos: Inmobiliario, Deuda Privada, Infraestructura, Capital Privado y Mobiliarios y Financieros.

Esta constante búsqueda se realiza mediante diversos vehículos de inversión, con los cuales se reúnen los recursos de los clientes y se administran conforme a lo que dicten los reglamentos del fondo de inversión correspondiente, velando primeramente por el deber fiduciario y los intereses de los aportantes.

Por el trabajo de administración de fondos, la Administradora cobra una remuneración a sus inversionistas proporcional al monto aportado en cada uno de los vehículos de inversión.

Actualmente, FYNSA Administradora General de Fondos S.A. administra los siguientes fondos públicos.

FONDO DE INVERSIÓN	Clase de Activo
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA ENERGÍA	Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA INMOBILIARIA I	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA FIJA PRIVADA II	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA FIJA PRIVADA PERÚ	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO I	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO II	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA CHILE	Renta Fija Nacional
FONDO DE INVERSIÓN ROCKVILLE SOLAR ENERGY	Infraestructura
FYNSA TOTAL RETURN FONDO DE INVERSIÓN	Renta Variable Nacional
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA INMOBILIARIA	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA INMOBILIARIA II	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA UPPER RENTA RESIDENCIAL US I	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA UF 2024	Deuda
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO III	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO IV	Inmobiliario
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA GLOBAL CORE BETA	Renta Variable Internacional
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA	Deuda Privada
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA POMONA CAPITAL X	Renta Variable Internacional
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA VENTURE CAPITAL I	Renta Variable Internacional
FONDO DE INVERSIÓN FYNSA PANTHEON GLOBAL CO-INVESTMENT OPPORTUNITIES V	Renta Variable Internacional

B. Mercados en los que participa

La Industria de Fondos de Inversión chilena está representada, a diciembre del 2023, por 50 administradoras, quienes en conjunto operan un total de 802 fondos fiscalizados y un total de activos administrados que ascienden a US\$ 37.616 millones, de acuerdo con los últimos datos publicados por la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión – ACAFI, con un aumento de 4,8% en dólares (7,4% en pesos) con respecto al cierre de 2022.

C. Factores de Riesgo

A nivel general, la industria de Fondos de Inversión está sujeta a distintos tipos de riesgos, los cuales afectan de manera diferente a la diversidad de activos subyacentes en los que se enfocan los fondos:

- **Riesgo de Mercado:** Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

- **Riesgo de Liquidez:** Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.
- **Riesgo de Moneda:** Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.
- **Riesgo de Tasa de Interés:** Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.
- **Riesgo de Derivado:** Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.
- **Riesgo de Crédito:** Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Por otro lado, existe el riesgo frente a la competencia, dado por el alto grado de competitividad y nuevos actores que ingresan año a año. Sin embargo, FYNSA Administradora General de Fondos S.A. busca mitigar esto a través de la excelencia, compromiso, integridad y pasión para diferenciarnos y entregar servicios y productos enfocados en nuestros clientes, aprovechando cada oportunidad de mercado que se presente.

Regulatoriamente, este es un mercado que se encuentra bajo la supervisión de diversos entes, destacando el marco regulatorio que entrega la Ley Única de Fondos (LUF, Ley N° 20.712).

D. Política de Inversiones y Financiamiento

En FYNSA decidimos ampliar las fronteras del área de inversiones y buscamos activos internacionales en las mismas verticales en las que invertimos localmente. Así, logramos ampliar la gama de oportunidades que ofrecemos a nuestros inversionistas, en las áreas de renta variable, renta fija y renta residencial, los que esperamos se conviertan en atractivas oportunidades para diversificar la cartera y acceder a nuevas fuentes de retornos, además en moneda extranjera.

Lo anterior, muy de la mano con las voces del mercado, que nos han impulsado a buscar oportunidades de inversión fuera de Chile y en dólares, pero con foco en aquellas líneas de negocio que mejor conocemos.

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones que administra la sociedad se componen de la siguiente forma:

Fondo	AUM - CLP	AUM - USD	Moneda
FI FYNSA Desarrollo Inmobiliario I	12.192.764.250		CLP
FI FYNSA Desarrollo Inmobiliario II	32.464.988.644		CLP
FI FYNSA Desarrollo Inmobiliario III	4.568.539.829		CLP
FI FYNSA Desarrollo Inmobiliario IV	3.831.075.631		CLP
FI FYNSA Deuda Chile	58.941.789.666		CLP
FI FYNSA Deuda Inmobiliaria	16.193.561.322		CLP
FI FYNSA Deuda Inmobiliaria II	10.650.234.371		CLP
FI FYNSA Deuda Privada USA		11.450.661	USD
FI FYNSA Energía		1.520.729	USD
FI FYNSA Migrante	27.349.561.662		CLP
FI FYNSA Pantheon Global Co-Investment Opportunities V		3.039.428	USD
FI FYNSA Pomona Capital X		4.087.068	USD
FI FYNSA Renta Fija Privada Perú		2.998.380	USD
FI FYNSA Renta Fija Privada II	14.153.992.233		CLP
FI FYNSA Renta Inmobiliaria I	12.520.027.253		CLP
FI Rockville Solar Energy		18.967.961	USD
FI FYNSA UF 2024	10.404.981.795		CLP
FI FYNSA Upper Renta Residencial US I		25.764.818	USD
FI FYNSA Venture Capital		13.083.711	USD
FYNSA Total Retun FI	15.177.264.235		CLP

V. PROPIEDADES E INSTALACIONES

FYNSA Administradora General de Fondos S.A. presta sus servicios en las oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3477, piso 11, Las Condes, Santiago.

Las oficinas son arrendadas a Finanzas y Negocios Servicios Financieros Ltda. por la entidad relacionada. Esta entidad ha celebrado un contrato de subarrendamiento referido a partes de las oficinas ubicadas en la dirección antes mencionada, lugar donde funciona la Sociedad.

VI. PROPIEDAD Y ACCIONES

FYN SA Administradora General de Fondos S.A. no cotiza en bolsa y es propiedad de las siguientes sociedades anónimas:

ACCIONISTA	N° ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	% DE PARTICIPACIÓN
FYN S.A.	19.800	99.00%
FYN DOS SPA	200	1.00%
TOTAL	20.000	100.00%

FYN S.A. es el accionista controlador de FYN SA Administradora General de Fondos S.A. al tener el 99% de las acciones de la empresa. La malla societaria de la empresa controladora se compone de las empresas listadas a continuación:

ACCIONISTA DE FYN S.A.	% DE PARTICIPACIÓN	CONTROLADA POR	% DE PARTICIPACIÓN
INVERSIONES SANTA FRANCISCA LTDA	22.16%	NICOLÁS CELEDÓN	90%
ASESORÍAS E INVERSIONES SANTA CATALINA SPA	22.16%	FRANCISCO MUÑOZ	100%
ASESORÍAS E INVERSIONES VADEHAVET SPA	10.17%	JUAN EDUARDO BIEHL	99%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAGO QUETRU LTDA	10.17%	ÁLVARO LÓPEZ	99%
INVERSIONES POLLUX SPA	10.03%	LUIS EGUIGUREN	80.2%
INVERSIONES 9 SPA	9.69%	JAIME ACHONDO	100%
INVERSIONES ACONCAGUA SPA	9.69%	CRISTIÁN DONOSO	51%
INVERSIONES BAGATI SPA	2.91%	ANDREI KRIUKOV	95%
2F Inversiones SpA	3.00%	GONZALO FERRER	100%
TOTAL	100%	-	-

VII. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE

A. Número de personas por género (Directorio)

NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO	
Hombres	Mujeres
5	0

B. Número de personas por nacionalidad (Directorio)

NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD	
Chilena	Otros
5	0

C. Número de personas por rango de edad (Directorio)

NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD			
Entre 40 y 49 años	Entre 50 y 59 años	Entre 60 y 69 años	Más de 70 años
1	2	1	1

D. Número personas por rango de antigüedad (Directorio)

NÚMERO PERSONAS POR RANGO DE ANTIGÜEDAD		
Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años
3	0	2

E. Número de personas por género (Gerencia General)

NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO	
MUJER	Hombre
0	1

F. Número de personas por nacionalidad (Gerencia General)

NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD	
Chilena	Extranjero
1	0

G. Número de personas por rango de edad (Gerencia General)

NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD		
ENTRE 31 Y 40 AÑOS	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 61 años
0	1	0

H. Número personas por rango de antigüedad (Gerencia General)

NÚMERO PERSONAS POR RANGO DE ANTIGÜEDAD	
Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años
0	1

I. Número de personas por género (Organización)

NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO	
Hombres	Mujeres
18	10

J. Número de personas por nacionalidad (Organización)

NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD	
Chilena	Extranjeros
27	1

K. Número de personas por rango de edad (Organización)

NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD		
Inferior a 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años
12	10	6

L. Número personas por rango de antigüedad (Organización)

NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE ANTIGÜEDAD		
Inferior a 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años
17	8	3

M. Brecha salarial por género

Al 31 de diciembre de 2023, no existe brecha salarial por género.

VIII. POLÍTICA DE DIVIDENDOS

Política de Dividendos

Salvo acuerdo de las acciones emitidas adoptado en la Junta, la sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo mínimo obligatorio en dinero a los accionistas, a cargo de las utilidades retenidas del ejercicio, a lo menos un treinta por ciento (30,0%).

Información estadística

- (i) Dividendos por acción entregados los últimos tres años:
 - 2020: \$10.101,01
 - 2021: \$22.500
 - 2022: \$50.000
 - 2023: \$22.000
- (ii) Transacciones en Bolsas: La Administradora no cotiza sus acciones en ninguna Bolsa de Valores.

IX. INFORMACIÓN SOBRE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS EN INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

FYNESA Administradora General de Fondos S.A. no tiene empresas filiales, ni colegiadas, ni inversiones en otras sociedades.

X. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad ha repartido dividendos por M\$ 440.000, los cuales corresponden a dividendos definitivos del ejercicio 2022.

Con fecha 23 de mayo de 2023, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Pantheon Global CO-Investment Opportunities V.

Con fecha 28 de abril de 2023 en Junta Ordinaria de Accionistas, se aprobó la distribución y pago de dividendos definitivos sobre los resultados del año 2022 la suma de M\$ 623.174. El pago se concretó en abril de 2023. En el año 2022 se había repartido como dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio la suma de M\$ 483.174, quedando como total de dividendo definitivo para el año 2023 la suma de M\$ 140.000.

Con fecha 24 de abril de 2023 se integra al directorio el señor Germán Tagle O´ryan.

Con fecha 16 de marzo de 2023 se integra al directorio el señor Vlamir Domíć Cárdenas.

Con fecha 30 de enero de 2023, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria II.

HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2023 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.

XI. SÍNTESIS DE COMENTARIOS Y PROPOSICIONES DE LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD

Al 31 de diciembre de 2023, no existen comentarios o proposiciones formuladas por parte de los accionistas de la Sociedad, en relación con las proyecciones del negocio.

XI. ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2023

FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

CONTENIDO

Estados de situación financiera clasificado
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
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 RUT	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 diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
1.6 Moneda de Presentación	Pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de Fynsa Administradora General de Fondos S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fynsa Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 30 de marzo de 2023.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fynsa Administradora General de Fondos S.A En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fynsa Administradora General de Fondos S.A, para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Claudia Klapp Salazar
Santiago, 27 de marzo de 2024

KPMG Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
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.
Transacciones y saldos en moneda extranjera.
- (d) Compensación de saldos y transacciones.
- (e) Efectivo y efectivo equivalentes.
- (f) Activos financieros.
- (g) Pérdidas por deterioro de valor.
- (h) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- (i) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y pagar).
- (j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- (k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.
- (l) Provisiones.
- (m) Beneficio a los empleados.
- (n) Reconocimiento de ingresos.
- (o) Reconocimiento de gastos.
- (p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente.
- (q) Propiedades, planta y equipo.
- (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

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 10 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 11 - INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

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 POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 17 - PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOTA 18 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 19 - OTRAS PROVISIONES

NOTA 20 - INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

NOTA 21 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

NOTA 23 – OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

NOTA 24 - GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 25 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

NOTA 26 - SANCIONES

NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVOS		Nota	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7		179.968	239.813
Otros activos financieros corrientes	8		410.015	456.842
Activos por impuestos corrientes	9		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10		308.479	301.221
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11		700	-
Otros activos no financieros corrientes	13		15.375	152
Total Activo Corriente			914.537	998.028
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos por impuestos diferidos	12		48.003	42.939
Propiedades, plantas y equipos	14		5.035	6.539
Total Activo no Corriente			53.038	49.478
TOTAL ACTIVOS			967.575	1.047.506
PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15		20.028	25.218
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16		-	934
Provisiones por beneficios a empleados	17		175.213	156.576
Pasivos por impuestos corrientes	18		42.772	158.461
Otras provisiones	19		2.575	2.458
Total Pasivo Corriente			240.588	343.647
PATRIMONIO				
Capital			300.000	300.000
Otras reservas			664	664
Resultados acumulados			866.323	1.403.195
Dividendos o participaciones			(440.000)	(1.000.000)
Total patrimonio	20		726.987	703.859
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			967.575	1.047.506

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (AUDITADOS)**

ESTADO DE RESULTADO	Notas	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$

RESULTADO DE LA EXPLOTACION

Ingreso de actividades ordinarias	21	2.925.802	3.353.367
Gastos de administración	22	(2.365.535)	(2.284.446)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		560.267	1.068.921

Otras Ganancias (pérdidas)	23	44.905	40.146
----------------------------	----	--------	--------

Resultados por unidades de Reajuste		19.102	(252)
-------------------------------------	--	--------	-------

Resultado antes de impuesto a la renta		624.274	1.108.815
---	--	----------------	------------------

Gasto por Impuesto a las Ganancias	12	(161.146)	(276.656)
------------------------------------	----	-----------	-----------

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		463.128	832.159
---	--	----------------	----------------

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

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		463.128	832.159
---	--	----------------	----------------

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

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

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

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		463.128	832.159
--	--	----------------	----------------

Estados del Resultado Integral	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	463.128	832.159
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Diferencias de cambio por conversión	-	-
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas del flujo de efectivo	-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
Suma impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado Integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total	463.128	832.159
Resultado integral atribuible a:	-	-
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	463.128	832.159
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	463.128	832.159

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (AUDITADOS)

Al 31 de diciembre de 2023

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	403.195	0	703.859
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0
Subtotal (+ ó -)	300.000	664	403.195	0	703.859
Aumentos de Capital (+)	0	0	0	0	0
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	(440.000)	(440.000)
Resultados integrales del ejercicio:					
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	0	0	463.128	0	463.128
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0
Totales (+ ó -)	300.000	664	866.323	(440.000)	726.987

Al 31 de diciembre de 2022

	Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Dividendos	Total
Saldo inicio (+ ó -)	300.000	664	571.036	0	871.700
Cambios contables (+ ó -)	0	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	(1.000.000)	(1.000.000)
Resultados integrales del ejercicio:					
▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -)	0	0	832.159	0	832.159
▪ Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0
Totales (+ ó -)	300.000	664	1.403.195	(1.000.000)	703.859

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO PARA LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (AUDITADOS)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	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	3.524.717	3.138.589
Otras cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.618.863)	(1.367.861)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(917.050)	(988.055)
Otros pagos por actividades de operación	-	(182.281)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	1.051.028	600.392
Otras entradas (salidas) de efectivo	(614.088)	375.959
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	374.716	976.351
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.	-	-
Dividendos pagados	(440.000)	(1.000.000)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(440.000)	(1.000.000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(65.284)	(23.649)
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	5.439	252
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(59.845)	(23.397)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	239.813	263.210
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	179.968	239.813

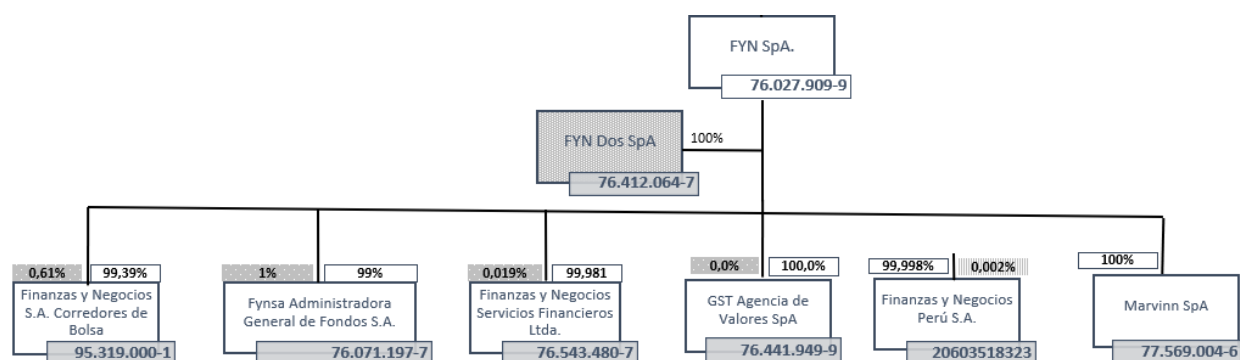
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

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 SpA	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 KPMG Auditores Consultores Limitada.

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 28 de marzo de 2024, 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 diciembre de 2023.

Los fondos públicos administrados por la sociedad al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA INMOBILIARIA I
- FONDO DE INVERSION FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO I
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA ENERGIA
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA CHILE
- FONDO DE INVERSION FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO II
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA FIJA PRIVADA PERÚ
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA RENTA FIJA PRIVADA II
- FYNSA TOTAL RETURN FONDO DE INVERSIÓN
- FONDO DE INVERSIÓN ROCKVILLE SOLAR ENERGY
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA UPPER RESIDENCIAL US I
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA INMOBILIARIA
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA VENTURE CAPITAL I
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA POMONA CAPITAL X
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA GLOBAL CORE BETA
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA INMOBILIARIA II
- FONDO DE INVERSION FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO IV
- FONDO DE INVERSION FYNSA DESARROLLO INMOBILIARIO III
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA UF 2024
- FONDO DE INVERSIÓN FYNSA PANTHEON GLOBAL CO-INVESTMENT OPPORTUNITIES V

Los fondos privados administrados por la sociedad al 31 de diciembre de 2023 son en total ocho.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principales políticas contables

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, [International Accounting Standards Board (IASB) e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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 normas de contabilidad NIIF.

(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.

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

(c) Período Cubierto

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2023 y 2022. Estados de Resultados Integrales por ejercicios terminados 31 de diciembre 2023 y 2022. Los Estados de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por períodos terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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. 1 Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$) Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

Moneda	31.12.2023	31.12.2022
Dólares Estadounidenses	877,12	855,86
UF	36.789,36	35.110,98
Euros	970,05	915,95

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.

(d) 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.

(e) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de caja de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos: Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**(f) Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento. De acuerdo con IFRS 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valoración:

- i) a valor razonable con efectos en resultados.
- ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.
- iii) a costo amortizado. La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros sobre la base del:
 - Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
 - De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

(g) 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.

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo con lo establecido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor de costo.

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

El Régimen semi integrado (Artículo 14 letra A) está contemplado dentro de la Ley de Modernización Tributaria. La tasa de Impuesto de Primera Categoría es del 27%. Este régimen entra en vigencia el 1 de enero del 2020.

(l) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- 1) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- 2) a la fecha de los Estados Financieros Intermedios es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

(m) Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto al momento de concretarse entre otros vacaciones y bonos de desempeño.

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.

(n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño. - Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

La Sociedad reconoce diariamente los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo y carteras de terceros. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho recibir el pago.

(o) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimientos superior a doce meses a la fecha de los estados financieros.

NOTA 2 – RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

(q) Propiedades, planta y equipos:

Propiedades, planta y equipos

- i. Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, planta y equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.
- ii. Costos posteriores: El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Administradora y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.
- iii. Depreciación: Los elementos de propiedades, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Vida útil de las propiedades, plantas y equipos:

Equipos 5 años

Muebles 7 años

(r) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(s) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

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:

(a) Nuevos pronunciamientos contables y sobre normas de sostenibilidad

I. Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023, estos pronunciamientos no tuvieron impacto en los estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

(a) Nuevos pronunciamientos contables y sobre normas de sostenibilidad, continuación

II. Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financiero.

III. Pronunciamientos contables vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

(a) Nuevos pronunciamientos contables y sobre normas de sostenibilidad, continuación

IV. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

Nueva Norma, continuación

NIIF 17 Contratos de Seguro, continuación

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

Modificaciones a las NIIF

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

En mayo de 2023, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para responder a las preocupaciones de las partes interesadas sobre las posibles implicaciones de la implementación inminente de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre el impuesto a las ganancias.

Las modificaciones incorporan los siguientes aspectos:

- Introduce una excepción a los requisitos de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias respecto con el reconocimiento y revelación de los impuestos diferidos relacionados con la implementación de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE, la cual es efectiva de manera inmediata y se aplica de manera retrospectiva, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores. Asimismo, se establece que la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción señalada.
- Requerimientos de revelación durante el período que el modelo del Segundo Pilar esté promulgado, pero aún no esté vigente. Una entidad debe revelar información conocida o que pueda estimarse de manera razonable y que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad a los impuestos a las ganancias que pueden originarse del modelo del Segundo Pilar.

Los requerimientos de revelación aplican para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

I. Pronunciamentos contables aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

NOTA 3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (Continuación)

Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

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 diciembre de 2023, la sociedad presenta riesgo de crédito, el cual está descrito en la Nota N°10 Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones, alcanzando M\$ 308.479.

Lo anterior hace mención a la deuda que mantiene con la administradora uno de sus fondos de inversión, la deuda se originó por condiciones de mercado que han impactado el asset class del fondo en cuestión, dificultando su capacidad y disponibilidad de flujo de caja en los tiempos y plazos contractuales.

Riesgo de Liquidez:

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 diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la posición neta presentaba lo siguiente:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	589.983	696.655
Deudores y cuentas por cobrar por operaciones	308.479	301.221
Cuentas por pagar comerciales, provisiones e impuestos por pagar	(240.588)	(343.647)
Posición Neta	657.874	654.229

Al 31 de diciembre de 2023

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto menor a 30 días	Vcto de 30 días a 1 año	Vcto a más de 1 año
		MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	179.968	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos Mutuos	-	408.333	-	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos de Inversión	-	1.682	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	47.884	69.657	190.938
Cuenta por cobrar relacionadas, corrientes	Cuentas por cobrar relacionadas		700		
	Total	179.968	458.599	69.657	190.938
Pasivos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto menor a 30 días	Vcto de 30 días a 1 año	Vcto a más de 1 año
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar	-	20.028	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	Cuentas por pagar empleados	-	175.213	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	Impuestos por pagar	-	42.772	-	-
Otras provisiones a Corto plazo	Provisiones	-	2.575	-	-
	Total	-	240.588	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto menor a 30 días	Vcto de 30 días a 1 año	Vcto a más de 1 año
		MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	239.813	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos Mutuos	-	455.200	-	-
Otros activos financieros corrientes	Fondos de Inversión	-	1.642	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	93.144	208.077	-
	Total	239.813	549.986	208.077	-
Pasivos	Descripción	Saldos en bancos	Vcto menor a 30 días	Vcto de 30 días a 1 año	Vcto a más de 1 año
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar	-	25.218	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Cuentas por pagar relacionadas	-	934	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	Cuentas por pagar empleados	-	156.576	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	Impuestos por pagar	-	42.608	115.853	-
Otras provisiones a Corto plazo	Provisiones	-	2.458	-	-
	Total	-	227.794	115.853	-

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	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	367.894	451.390	495.782

Conciliación de patrimonio de patrimonio financiero y patrimonio depurado en M\$.

PATRIMONIO DEPURADO	
	MONTO
PATRIMONIO CONTABLE	726.987
TOTAL ACTIVOS	1.150.163
TOTAL PASIVOS	423.176
PATRIMONIO NETO	726.987
Activos Intagibles	(15.002)
Cuentas por cobrar mas de 30 días	(260.595)
PATRIMONIO DEPURADO	451.390
PATRIMONIO DEPURADO UF	12.269,58
UF	
PATRIMONIO DEPURADO 10.000	367.894

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

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	31.12.2023	31.12.2022
	Costo amortizado	M\$	M\$
Activos Financieros			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente			
Bancos y cta. cte. de operaciones	Valor razonable	179.968	239.813
Otros activos financieros corrientes			
Fondos mutuos y fondos de inversión	Valor razonable	410.015	456.842
Deudores y otras cuentas por cobrar por operaciones			
Clientes	Costo amortizado	309.179	301.221
Cuentas por cobrar relacionadas	Costo amortizado	700	
Subtotales		899.162	997.876

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	Moneda	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Saldo caja	\$	114	114
Saldo caja	USD	1	17
Saldo Banco Security	\$	174.031	236.423
Saldo Banco Santander	\$	2.374	3.259
Saldo Banco de Chile	\$	3.328	-
Saldo Banco Security	USD	120	-
Total		179.968	239.813

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo considera las siguientes inversiones:

Detalle	31.12.2023			31.12.2022		
	Cuotas	Valor Cuota	M\$	Cuotas	Valor Cuota	M\$
Fondos Mutuos CFMSECPLUE	84.411,68	1.385,90	116.987	322.699,96	1.251,20	403.761
Fondos Mutuos SECMUSDSA	-	-	-	34,99	1.168,65	34.997
Fondos Mutuos CFMSECDMMC	-	-	-	17,32	1.105,85	16.393
Fondos Mutuos CFMSECPLUC	81.286,30	3.219,03	261.663	16,62	2.921,00	49
Fondo de Inversión CFIFYNSAR1	36	46.735,53	1.682	37	44.378,00	1.642
Fondo Mutuo USD MM Security Serie A	28,00	1.208,47	29.683	-	-	-
Total			410.015			456.842

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen activos por impuestos corrientes

NOTA 10 – DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES

El saldo considera lo siguiente:

Detalle	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Clientes	281.484	286.925
Otras cuentas por cobrar	26.995	14.296
Total	308.479	301.221

Al 31 de diciembre de 2023 existen deudas de clientes de una antigüedad mayor a 30 días por M\$ 260.595, las cuales son descontadas en el Patrimonio Depurado.

No se ha provisionado incobrables debido a que se espera la cancelación total de estas cuentas de clientes.

NOTA 11 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Accionistas

La distribución de los accionistas de la sociedad al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN SpA	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	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
			-	-
Fondo de Inversión FYNSA Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	189.533	182.509
Totales			189.533	182.509

Los saldos con entidades relacionados fueron los siguientes:

Sociedad	Relación	Naturaleza de transacción	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Fondo de Inversión FYNSA Renta Inmobiliaria I	Inversión	Comisiones	-	-
Finanzas y Negocios Corredora de Bolsa S.A	Controlado r Común	Cuenta por cobrar temporal	700	
Totales			700	-

c) Administración y alta dirección:

La sociedad es administrada por el siguiente directorio:

Nombres del Directorio	Cargo
Luis Eguiguren Correa	Director – Presidente
Juan Eduardo Biehl Lündberg	Director
Enrique Santibáñez Gómez	Director
Germán Tagle O'ryan	Director
Vlamić Domić Cárdenas	Director
Cristián Donoso Larraín	Gerente General

NOTA 11 – INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Remuneraciones y otras prestaciones:

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	865.402	761.197
Gratificaciones	80.456	42.845
Bonos	111.835	100.000
Total	1.057.693	904.042

Durante el año 2023 y 2022 no se realizaron pagos por concepto de dieta a directores

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

a. Se incluyen en Impuestos por Cobrar:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Impto. Renta años anteriores	-	-
Total	-	-

b. Impuestos Diferidos

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión de Bonos	27.000	27.000
Provisión de Vacaciones	20.308	15.275
Provisión de Auditoria	695	664
Total	48.003	42.939

c. Impuesto a la Renta

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	166.209	292.703
Provisión de Impuesto a la Renta	166.209	292.703

d. Efecto en resultado

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(166.209)	(292.703)
Efecto impuestos diferidos	5.063	16.047
Provisión de Impuesto a la Renta	(161.146)	(276.656)

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO (Continuación)

e. Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.12.2023		31.12.2022	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		624.274		1.108.815
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27.00	168.554	27.00	299.380
Impuesto de renta tasa legal		166.209		299.380
Efecto por diferencias permanentes	- 0,82	(5.063)	-2,05	(22.724)
Otros				
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	25,81%	(161.146)	24,95	(276.656)

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Descuento Gimnasio	372	152
Seguros por diferir	15.003	-
Total	15.375	152

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 inicial	5.522	7.403	12.925
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2023	5.522	7.403	12.925
Depreciación acumulada	(3.895)	(2.491)	(6.386)
Depreciación del ejercicio	(1.416)	(88)	(1.504)
Valor neto al 31.12.2023	211	4.824	5.035

Durante el año 2023 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	5.522	7.403	12.925
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2022	5.522	7.403	12.925
Depreciación acumulada	(3.448)	(1.434)	(4.882)
Depreciación del ejercicio	(1.416)	(88)	(1.504)
Valor neto al 31.12.2022	658	5.881	6.539

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	-
Mobiliario de Oficina	-
Total	-

NOTA 15 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otras cuentas por Pagar	3.704	16.132
Retenciones previsionales	16.324	9.086
Total	20.028	25.218

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.

Este concepto corresponde a cuentas corrientes transitorias que se liquidan en un mes y para las cuales no existen garantías.

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa	-	934
Total	-	934

NOTA 17 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Finiquito por pagar	Total
	M\$	M\$		M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	56.576	100.000	-	156.576
Provisiones constituidas	75.213	100.000	-	175.213
Reverso de provisiones	(56.576)	-	-	(56.576)
Provisiones utilizadas en el año	-	(100.000)	-	(100.000)
Total	75.213	100.000	-	175.213

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2022

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Finiquito por pagar	Total
	M\$	M\$		M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	22.587	75.000	12.619	110.206
Provisiones constituidas	56.576	100.000	-	156.576
Reverso de provisiones	(22.587)	-	-	(22.587)
Provisiones utilizadas en el año	-	(75.000)	(12.619)	(87.619)
Total	56.576	100.000	-	156.576

NOTA 18 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales por pagar	11.757	10.606
Iva débito fiscal	43.555	39.166
Impuesto único	3.763	9.531
Impuesto Renta AT 2022	-	-
Iva Crédito Fiscal	(24.521)	(16.799)
Impuesto de Renta AT 2023	166.209	292.702
Pagos provisionales mensuales	(158.066)	(176.850)
Impto. 2da Categoría	75	105
Total	42.772	158.461

NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Movimiento de las Provisiones	Provisión Auditoria EEFF	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	2.458	2.458
Provisiones constituidas	2.575	-
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(2.458)	-
Total	2.575	2.458

A continuación, se presenta el detalle de otras provisiones a corto plazo que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Auditoria EEFF	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	2.014	2.014
Provisiones constituidas	2.458	2.458
Reverso de provisiones	(2.014)	(2.014)
Provisiones utilizadas en el año	-	-
Total	2.458	2.458

NOTA 20 – 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	31.12.2023	31.12.2022
	UF	UF	UF
Patrimonio mínimo	10.000	12.270	14.120

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

NOTA 20 – INFORMACION A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO (Continuación)

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
Total acciones suscritas por pagar	
Total acciones pagadas	20.000

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

c) Pago de Dividendos:

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad ha repartido dividendos por M\$ 440.000. Con fecha 28 de abril de 2023 en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de dividendos definitivos año 2022 el monto equivalente a M\$ 140.000, además, con fecha 24 de agosto de 2023 en junta extraordinaria de accionistas se acordó la distribución de dividendos definitivos año 2022 el monto equivalente a M\$ 300.000. Durante el año 2022 la sociedad repartió dividendos por M\$ 1.000.000.

NOTA 21 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Comisiones por administración	2.925.802	3.353.367
Otras comisiones	-	-
Otros	-	-
Total	2.925.802	3.353.367

NOTA 22 – GASTO DE ADMINISTRACION

Los principales gastos son:

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.007.782	904.042
Arriendos	46.683	32.633
Comisiones	1.057.693	1.126.218
Otros gastos de administración	253.377	221.553
Total	2.365.535	2.284.446

NOTA 23 – OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle es el siguiente:

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Utilidad por inversión Fondos Mutuos	44.816	40.022
Utilidad inversión Fondo Renta Inmobiliaria 1	89	124
Total	44.905	40.146

NOTA 24 – GARANTIAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Garantías directas

No existen garantías directas ni indirectas.

b) Avals y garantías obtenidos de terceros

No existen avals ni garantías obtenidas de terceros.

NOTA 25 – INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

Los ingresos de explotación corresponden a lo siguiente.

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Comisiones por administración	2.925.802	3.353.367
Otras comisiones	-	-
Otros	-	-
Total	2.925.802	3.353.367

NOTA 26 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y durante todo el año 2022 la Administradora no presenta sanciones que informar.

NOTA 27 – HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad ha repartido dividendos por M\$ 440.000, los cuales corresponden a dividendos definitivos del ejercicio 2022.

Con fecha 23 de mayo de 2023, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Pantheon Global CO-Investment Opportunities V.

Con fecha 24 de abril de 2023 se integra al directorio el señor Germán Tagle O´ryan.

Con fecha 16 de marzo de 2023 se integra al directorio el señor Vlamir Domiic Cárdenas.

Con fecha 30 de enero de 2023, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Deuda Inmobiliaria II.

Con fecha 13 de diciembre de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa UF 2024.

Con fecha 13 de diciembre de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario IV.

Con fecha 10 de noviembre de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Desarrollo Inmobiliario III.

Con fecha 28 de septiembre de 2022 renuncia al directorio el señor Felipe Novoa Zegers.

Con fecha 20 de septiembre de 2022, inicia sus operaciones el Fondo de Inversión Fynsa Global Core Beta

Con fecha 01 de agosto de 2022 renuncia al directorio la señora María de los Angeles Romo Bustos.

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.

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 abril de 2022.

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

NOTA 27 – HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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.

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2023 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.



Isidora Goyenechea 3477, Piso 11,
Las Condes, Santiago, Chile

+56 22 499 1500

fynsa@fynsa.cl

www.fynsa.com

