

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE  
FONDOS S.A.**

Estados Financieros al 30 de junio de 2018

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

CONTENIDO

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

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos  
UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

| <b>Activos</b>                      | <b>Nota</b> | <b>30.06.2018<br/>M\$</b> | <b>31.12.2017<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos corrientes:                 |             |                           |                           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3           | 23.811                    | -                         |
| Valores negociables                 | 4           | 377.270                   | 273.637                   |
| Activos por impuestos corrientes    | 7           | 3.172                     | -                         |
| Otros activos financieros           | 5           | <u>2.887</u>              | <u>-</u>                  |
| Total activos corrientes            |             | <u>407.140</u>            | <u>273.637</u>            |
| Activos no corrientes:              |             |                           |                           |
| Propiedades, planta y equipos       | -           | -                         | -                         |
| Activos por impuestos diferidos     | -           | <u>-</u>                  | <u>-</u>                  |
| Total activos no corrientes         |             | <u>-</u>                  | <u>-</u>                  |
| Total activos                       |             | <u>407.140</u>            | <u>273.637</u>            |

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                 | <b>Nota</b> | <b>30.06.2018<br/>M\$</b> | <b>31.12.2017<br/>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Pasivos corrientes:   |             |                           |                           |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar               | 9           | 11.666                    | -                         |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                  | 6           | 3.992                     | -                         |
| Provisiones por beneficios a los empleados                  | 13          | 4.245                     | -                         |
| Pasivos por Impuestos                                       | 10          | 705                       | 859                       |
| Total pasivos corrientes                                    |             | <u>20.608</u>             | <u>859</u>                |
| Pasivos no corrientes:                                      |             |                           |                           |
| Otras provisiones   |             | -                         | -                         |
| Total pasivos no corrientes                                 |             | <u>-</u>                  | <u>-</u>                  |
| Total pasivos   |             | <u>20.608</u>             | <u>859</u>                |
| Patrimonio:   |             |                           |                           |
| Capital Pagado  | 11          | 496.670                   | 270.000                   |
| Ganancias acumuladas  |             | 2.508                     | 2.778                     |
| Resultado del ejercicio                                     |             | (112.646)                 |                           |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |             | <u>386.532</u>            | <u>272.778</u>            |
| Total patrimonio  |             | <u>386.532</u>            | <u>272.778</u>            |
| Total pasivos y patrimonio                                  |             | <u>407.140</u>            | <u>273.637</u>            |

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

| (1)<br><b>Estado de resultados por función</b>                      | <b>Nota</b> | <b>30.06.2018</b><br><b>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                  | 18          | 2.052                           |
| Costo de ventas   |             | -                               |
| Ganancia bruta  |             | -                               |
| Otros ingresos  |             |                                 |
| Gastos de administración  | 20          | (119.689)                       |
| Otras (pérdidas) ganancias  |             | -                               |
| Ganancias por diferencia en valor razonable de activos financieros  |             |                                 |
| Ingresos financieros  | 14          | 4.954                           |
| Gastos financieros  |             | -                               |
| Resultado por unidades de reajuste                                  | 15          | 37                              |
| Ganancia antes de impuestos   |             | (114.698)                       |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                  |             | -                               |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas                      |             | -                               |
| Ganancia o pérdida atribuible a los propietarios de la controladora |             | (112.646)                       |
| Ganancia o pérdida del ejercicio                                    |             | (112.646)                       |
| Pérdida por acciones:   |             |                                 |
| Acciones comunes  |             |                                 |
| Ganancia/(pérdida) básica por acción                                |             |                                 |
| Ganancia/(pérdida) básica por acción de operaciones continuas       |             | -                               |
| Estado de resultados integrales:                                    |             |                                 |
| Otros resultado integrales  |             | -                               |
| Resultado integral total  |             | (112.646)                       |

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|   | <b>Capital<br/>Pagado</b> | <b>Otras<br/>reservas</b> | <b>Ganancias<br/>(pérdidas)<br/>acumuladas</b> | <b>Patrimonio atribuible<br/>a los propietarios de<br/>la controladora</b> | <b>Participaciones<br/>de no controladoras</b> | <b>Patrimonio<br/>total</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|--|--|--|-----------------------------|
|   | <b>M\$</b>                | <b>M\$</b>                | <b>M\$</b>                                     | <b>M\$</b>   | <b>M\$</b>                                     | <b>M\$</b>                  |
| Saldo inicial ejercicio 01.01.2018                            | 270.000                   | 2.508                     | -  | -  | -  | 272.508                     |
| Aumento de Capital  | 226.670                   | -                         | -  | -  | -  | 226.670                     |
| Resultado integral ganancias o (pérdidas)                     | -                         | -                         | (112.646)                                      | -  | -  | (112.646)                   |
| Otro resultado integral                                       | -                         | -                         | -  | -  | -  | -                           |
| Resultado integral  | 496.670                   | 2.508                     | (112.646)                                      | -  | -  | 386.532                     |
| Dividendos  | -                         | -                         | -  | -  | -  | -                           |
| Incremento/(disminución) por transferencia y<br>otros cambios | -                         | -                         | -  | -  | -  | -                           |
| Total cambios en patrimonio                                   | -                         | -                         | -  | -  | -  | -                           |
| <b>Saldo final ejercicio al 30.06.2018</b>                    | <b>496.670</b>            | <b>2.508</b>              | <b>(112.646)</b>                               | <b>-</b>   | <b>-</b>                                       | <b>386.532</b>              |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|  | <b>30.06.2018</b> |
|--|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        |
| Flujo de efectivo procedente de actividades de la operación                                    | 575               |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios (+)                       |                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (-)                                | (19.548)          |
| Otros pagos por actividades de la operación (-)  | (84.268)          |
| Impuestos a las ganancias pagados, clasificados como de la operación (-)                       |                   |
| Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de operación                                | <u>(103.241)</u>  |
| Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión                                       |                   |
| Dividendos recibidos clasificados como actividades de inversión (+)                            |                   |
| Intereses pagados clasificados como actividades de inversión (-)                               |                   |
| Intereses recibidos clasificados como actividades de inversión (+)                             | 3.118             |
| Impuestos a las ganancias clasificadas como actividades de inversión (-)                       |                   |
| Compra de otros activos clasificados como actividades de inversión (-)                         |                   |
| Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de operación                                | <u>3.118</u>      |
| Flujo de efectivo procedente de actividades de financiación                                    |                   |
| Importes procedentes de la emisión de acciones (+)   | 226.400           |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo (+)   |                   |
| Pago de préstamos a entidades relacionadas (-)   |                   |
| Préstamos de entidades relacionadas (+)  | 3.992             |
| Dividendos pagados clasificados como actividades de financiación                               |                   |
| Impuestos a las ganancias clasificados como actividades de financ (-)                          |                   |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación                                  | <u>230.392</u>    |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo (+ -) |                   |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo.                               |                   |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO                                     | 270.812           |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                     | <u>401.081</u>    |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### CONTENIDO

|                      |   |    |
|----------------------|---|----|
| <a href="#">(1)</a>  | CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                     |    |
| <a href="#">(2)</a>  | BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS                               | 9  |
|                      | a) Bases de preparación.....  | 9  |
|                      | b) Periodo contable.....  | 9  |
|                      | c) Bases de conversión.....   | 9  |
|                      | d) Moneda funcional y de presentación.....  | 9  |
|                      | e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....   | 10 |
|                      | f) Efectivo y equivalentes al efectivo.....   | 10 |
|                      | g) Activos financieros.....   | 11 |
|                      | h) Deterioro del valor de los activos.....  | 12 |
|                      | i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....   | 12 |
|                      | j) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....   | 12 |
|                      | k) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos.....   | 12 |
|                      | l) Clasificación de activos y pasivos, corrientes y no corrientes.....  | 13 |
|                      | m) Provisiones.....   | 13 |
|                      | n) Distribución de dividendos.....  | 14 |
|                      | o) Reconocimiento de ingresos y gastos.....   | 14 |
|                      | p) Estados de flujo de efectivo.....  | 14 |
|                      | q) Reconocimientos de ingresos y gastos.....  | 14 |
|                      | r) Nuevos pronunciamientos contables.....   | 15 |
| <a href="#">(3)</a>  | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                    |    |
| <a href="#">(4)</a>  | OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                     |    |
| <a href="#">(5)</a>  | DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; <b>Error! Marcador no definido.</b>                          |    |
| <a href="#">(6)</a>  | CUENTAS POR COBRAR, POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS; <b>Error! Marcador no definido.</b> |    |
| <a href="#">(7)</a>  | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES; <b>Error! Marcador no definido.</b>   |    |
| <a href="#">(8)</a>  | IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS; <b>Error! Marcador no definido.</b> 17                       |    |
| <a href="#">(9)</a>  | CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR; <b>Error! Marcador no definido.</b>                            |    |
| <a href="#">(10)</a> | PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES; <b>Error! Marcador no definido.</b>   |    |
| <a href="#">(11)</a> | PATRIMONIO NETO; <b>Error! Marcador no definido.</b>  |    |
| <a href="#">(12)</a> | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                       |    |
| <a href="#">(13)</a> | PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                 |    |
| <a href="#">(14)</a> | INGRESOS FINANCIEROS; <b>Error! Marcador no definido.</b>   |    |
| <a href="#">(15)</a> | RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                      |    |
| <a href="#">(16)</a> | POLITICA Y GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                  |    |
| <a href="#">(17)</a> | INFORMACIÓN POR SEGMENTOS; <b>Error! Marcador no definido.</b>  |    |
| <a href="#">(18)</a> | GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS; <b>Error! Marcador no definido.</b>                                     |    |
| <a href="#">(19)</a> | SANCIONES; <b>Error! Marcador no definido.</b>  |    |
| <a href="#">(20)</a> | DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES; <b>Error! Marcador no definido.</b>                            |    |
| <a href="#">(21)</a> | HECHOS POSTERIORES; <b>Error! Marcador no definido.</b>   |    |

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

[\(22\)](#) APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS; **Error! Marcador no definido.**

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### (2) CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Fintual Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad constituida en Chile por escritura pública con fecha 4 de mayo de 2017, en la Notaría de Santiago de don Hernán Cuadra Gazmuri. Por resolución N° 5359 de fecha 6 de noviembre de 2017 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó su existencia. El domicilio de la Sociedad es la ciudad de Santiago, sin perjuicio de las agencias o sucursales que se establezcan en otros puntos del país o del extranjero.

El objeto de la Sociedad es la administración de recursos de terceros en los términos a que se refiere el artículo tercero de la Ley N°20.712 y la realización de las actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

### (3) BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A continuación, se exponen los criterios adoptados por la Sociedad Administradora para la preparación y presentación de los estados financieros.

- (a) **Bases de preparación.** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). las que han sido adoptadas en Chile.
- (b) **Períodos contables.** - Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Los estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio neto y de flujo efectivo por el periodo cubierto entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018.
- (c) **Bases de conversión.** - Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento se presentan al valor de cotización al cierre de junio que fue de \$27.158,77
- (d) **Moneda funcional y de presentación.** - Los estados financieros son presentados en pesos chilenos (CLP \$) que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información financiera presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana. La Sociedad mantiene registros contables en pesos chilenos. Las transacciones en otras monedas son registradas al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- (e) **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.** - la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sociedad Administradora, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.  
En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- **Litigios y otras contingencias** En los casos que la Administración y los abogados de la Sociedad han opinado que las causas tienen un grado de posibilidad de ocurrencia, se ha constituido una provisión al respecto.
  - **Uso de estimaciones y juicios** La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos relacionados con los montos reportados de activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados periódicamente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.
- (f) **Efectivos y equivalentes al efectivo.** - Fintual Administradora General de Fondos S.A. considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión. Se incluyen también dentro de esta clasificación, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retro compra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo definido precedentemente.
- (g) **Activos financieros.** - Los activos financieros se reconocen al momento de su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición. Los activos financieros mantenidos por Fintual Administradora General de Fondos S.A. se clasifican de la siguiente forma:
- **Activos financieros para negociación.** - Adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de precios. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.
  - **Activos financieros al vencimiento.** - Activos cuyos cobros son determinables y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, Fintual Administradora General de Fondos S.A. manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.
  - **Activos financieros disponibles para la venta.** - Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento.

## **FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

Los activos financieros para negociación se valorizan a su “valor razonable”, y las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio. Los activos financieros disponibles para la venta también se valorizan a su “valor razonable”, pero las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable, se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del ejercicio. Se entiende por valor razonable el precio que se pagaría por el en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente). Las inversiones al vencimiento se valorizan a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros de capital. La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

- (h) **Deterioro del valor de los activos** - A la fecha de cierre se revisa el valor libro de los activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, se calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente. Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.
- (i) **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. En la aplicación del interés efectivo se aplica materialidad (considerando montos y plazos).
- (j) **Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar** - Estos recursos se contabilizan inicialmente a su valor nominal. Las partidas que se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes tienen una vigencia menor a 12 meses.
- (k) **Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos** - El efecto por impuestos a las ganancias representa la suma del gasto por impuestos a las ganancias del ejercicio y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- (l) El gasto por impuestos a las ganancias del periodo se calcula mediante la suma de los impuestos a las ganancias 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 entre el periodo corriente y el periodo anterior.
- (m) Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima Fintual Administradora General de Fondos S.A. pagará o recuperará por las diferencias temporarias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las perdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que Fintual Administradora General de Fondos S.A. va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos diferidos han sido ajustados a la tasa de impuestos a la renta de primera categoría publicada en la Ley N°20.780 promulgada con fecha 29 de septiembre de 2014, 22,5% para el 2015, 24% para el 2016, 25,5% para el 2017 y 27% para el 2018.

**l). Clasificación de activos y pasivos, corrientes y no corrientes** - Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo a su fecha de vencimiento en:

- **Corrientes:** aquellos con vencimiento menor a 12 meses o que se pretenda liquidar en ese plazo.
- **No corrientes:** aquellos que no caben en la categoría anterior.

**m). Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable. Se registraran todas las provisiones significativas con respecto a las cuales

se estima una alta probabilidad de que se tenga que pagar la obligación.

**n). Distribución de dividendos** - De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una Sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la Sociedad.

La distribución de dividendos se reconoce de acuerdo con la política de distribución de dividendos de la Sociedad.

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### **o). Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **• Ingresos**

Los ingresos provenientes del giro de la Sociedad corresponden a las remuneraciones cobradas a los fondos de inversión administrados, los cuales son registrados sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad.

#### **• 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 efectúa 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). Estado de flujos de efectivo** - Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido lo siguiente:

- Efectivo y equivalentes al efectivo: Incluyen el efectivo en caja, bancos y fondos mutuos.
- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**q). Ganancias por acción** - La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del periodo atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante el periodo.

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

**r). Nuevos pronunciamientos contables**

i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

| <b>Enmiendas a NIIF</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---|---|
| Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por perdidas no realizadas (enmienda a NIC 12). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017. |
| Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7).   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017. |
| Mejoras Anuales Ciclo 2014 - 2016 (enmiendas a NIIF12).   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017  |

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo para la Sociedad.

ii. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <b>Nuevas NIIF</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---|---|
| <b>NIIF 9I</b> Instrumentos Financieros                       | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| <b>NIIF 15</b> Ingresos procedentes de contratos con clientes | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| <b>NIIF 16</b> Arrendamientos                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| <b>NIIF 17</b> Contratos de Seguros                           | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |

| <b>Interpretaciones, Mejoras y Enmiendas a NIIF</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---|---|
| <b>Enmienda a NIIF 2:</b> Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |

**FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|  |  |
|--|--|
| <b>Enmienda a NIIF 4:</b> Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguros”   | Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha. |
| <b>Enmienda a NIC 40:</b> Transferencia de propiedades de inversión.   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.  |
| <b>Enmienda a NIIF 9:</b> Características de prepago con compensación negativa   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.  |
| <b>Enmienda a NIC 28:</b> Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.  |
| <b>Enmienda a NIIF 10 y NIC 28:</b> Venta y aportación de activos. Tratamiento contable de la venta y aportaciones entre un inversionista y a su asociada o negocio conjunto.              | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.  |
| <b>Mejoras a las NIIF</b> (Ciclos 2014 - 2016)<br>Corresponde a una serie de enmiendas menores que aclaran, corrigen o eliminan una redundancia en las siguientes normas: NIIF 1 y NIC 28. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.  |
| <b>Modificaciones a NIIF 15:</b><br>Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.  |
| <b>Interpretaciones, Mejoras y Enmiendas a NIIF</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>   |
| <b>CINIIF 22:</b> Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipada.  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.  |
| <b>CINIIF 23:</b> Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.  |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

La Administración estima que las Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Fintual Administradora General de Fondos S.A.

### s. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración del Fintual Administradora General de Fondos S.A. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de Fintual Administradora General de Fondos S.A., para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes al efectivo:

Banco M\$23.811

### 4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene los siguientes saldos en activos financieros:

|                   | <b>M\$</b>     |
|-------------------|----------------|
| Depósitos a Plazo | 100.007        |
| Bonos             | 277.263        |
| <b>Total</b>      | <b>377.270</b> |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene los siguientes saldos en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

|  | M\$          |
|--|--------------|
| Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt        | 2.054        |
| Fondo Mutuo Fintual Risky Norris         | 554          |
| Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney | 279          |
| <b>Total</b>                             | <b>2.887</b> |

### 6. POR COBRAR, POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Cuenta por pagar Fintual Spa M\$3.992.

### 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene el siguiente saldo en activos por impuestos corrientes:

|                    | M\$          |
|--------------------|--------------|
| Iva Crédito Fiscal | 3.167        |
| PPM                | 5            |
| <b>Total</b>       | <b>3.172</b> |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### 8. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos diferidos** – La Sociedad no registra impuestos diferidos.

b) **Efecto en resultado** – No existe efecto en resultados.

### 9. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene el siguiente saldo en cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

#### Cuentas comerciales proveedores

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| GASTOS DE OFICINA                | 5.155        |
| LVA INDICES                      | 289          |
| DEPOSITO CENTRAL DE VALORES      | 313          |
| BANCO SECURITY                   | 7            |
| BANCO DE CHILE                   | 22           |
| DILAMPSA S.A.                    | 427          |
| DILAMPSA S.A.                    | 8            |
| COMERCIAL PINCELADA LTDA         | 10           |
| BANCO SECURITY                   | 9            |
| PLATANUS                         | 417          |
| BANCO SECURITY                   | 7            |
| BANCO SECURITY                   | 2            |
| DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A. | 327          |
| DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A. | 35           |
| DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A. | 328          |
| DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A. | 35           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>7.391</b> |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### Otras cuentas por pagar

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| CUENTAS POR PAGAR FONDOS | 2.285        |
| COMISION CORRETAJE       | 73           |
| SEGURO DE SALUD          | 58           |
| IMPOSICIONES POR PAGAR   | 1.859        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>4.275</b> |

**TOTAL** **11.666**

### 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| IVA DEBITO FISCAL                 | 92         |
| IMPUESTO UNICO A LOS TRABAJADORES | 245        |
| RETENCION IMPUESTO HONORARIOS     | 65         |
| OTROS IMPUESTOS                   | 303        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>705</b> |

### 11. PATRIMONIO NETO

**a. Capital** - Al 30 de junio de 2018, el capital pagado de Fintual Administradora General de Fondos S.A. asciende a M\$496.670 y está representado por 496.670 acciones.

**b. Propiedad** - El detalle de la propiedad al 30 de junio es el siguiente:

| SOCIEDADES           | ACCIONES       | %<br>PARTICIPACION |
|----------------------|----------------|--------------------|
| FINTUAL SPA          | 496.471        | 99,96%             |
| AGUSTIN<br>FEUERHAKE | 199            | 0,04%              |
| <b>TOTAL</b>         | <b>496.670</b> | <b>100,00%</b>     |

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

### 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

No existen saldos por concepto de ingresos de actividades ordinarias al 30 de junio de 2018.

### 13. PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

La provisión de vacaciones al 30 de junio de 2018 asciende a M\$4.245.

### 14. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

Intereses Ganados M\$3.118

Intereses Devengados M\$1.836

**Total M\$ 4.954**

### 15. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de los resultados por unidades de reajustes al 30 de junio de 2018 es el siguiente:

Reajuste Moneda extranjera M\$21

Reajuste Remanente de crédito Fiscal M\$16

**Total M\$37**

### 16. POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Producto de las actividades que la Administradora realiza en el mercado nacional, está podría exponerse a riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precios y riesgo de tasa de interés), además de riesgo de capital.

La Administradora no está exenta del efecto de estos riesgos sobre sus operaciones, dado que sus ingresos se sustentan en base a la administración de fondos mutuos, de características diversas, por lo que es requerida una adecuada gestión de riesgos.

A la fecha de revelación, la Administradora mantiene un enfoque de gestión de riesgos que, en coordinación con otras áreas, se sustenta en la identificación, control, gestión y monitoreo de variables de riesgo a las que está expuesta.

## FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

1. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se usa para referirse a la incertidumbre ante la exposición a pérdidas económicas que podrían afectar a la Administradora, derivado del no cumplimiento de obligaciones suscritas con terceros en términos y condiciones de un contrato o convenio en el proceso de compensación y liquidación por una contraparte.
2. **Riesgo de liquidez** - Se refiere a la incertidumbre financiera, durante distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones bajo condiciones normales.
3. **Riesgo de mercado** - Se entiende como la incertidumbre financiera a la que se expone la Administradora, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes.
4. **Riesgo de Tipo de Cambio** - Se refiere a la exposición que se puede generar producto de las variaciones que puede sufrir el tipo de cambio y que pueden afectar las operaciones de la Administradora en sus carteras de inversión.
5. **Riesgo de Tipo de Interés** - Referido a la exposición que existe al cambio de tasas de interés en la valorización de las carteras de inversión.

### 17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

- Depósitos a plazo y fondos mutuos

Corresponden a una alternativa de inversión que consiste en reunir los patrimonios de distintas personas, naturales o jurídicas para invertirlos en instrumentos financieros, tareas que lleva a cabo la sociedad administradora.

- Fondos de Inversión

Un fondo de inversión es un patrimonio, sin personalidad jurídica, constituido por el aporte de una serie de inversores o partícipes. El fondo de inversión está administrado por la sociedad administradora y sus derechos de propiedad están representados en un certificado de participación. Los aportes de todos los inversores en los fondos de inversión se invierten en activos mobiliarios (letras, bonos, obligaciones, acciones, productos derivados, etc.) o en activos inmobiliarios.

El patrimonio de un fondo de inversión se divide en un número de cuotas iguales características, que tienen el carácter de negociable. El número de participaciones es limitado y el valor de cada una se calcula dividiendo el valor total del patrimonio entre el número de cuotas en circulación.

### 18. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

- a) Garantías directas - Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no administra Fondos de Inversión.

## **FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

- b) Garantías indirectas - No existen garantías indirectas a favor de terceros.
- c) Aavales y garantías obtenidas de terceros - No existen garantías obtenidas de terceros.

Al 30 de junio de 2018 la Sociedad no tiene otras contingencias o compromisos que informar.

La Sociedad ha definido como un solo segmento los grupos de activos y operaciones capaces de proveer flujos de efectivo, el cual corresponde a la administración de depósitos a plazo y fondos de inversión de terceros de aquellos clientes que conforman parte del mercado objetivo. Con respecto a lo anterior los productos ofrecidos son los siguientes:

Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt  
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris  
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney

### **19. SANCIONES**

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no presenta Sanciones.

### **20. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES**

De acuerdo con la Ley Única de Fondos N°20.712 artículo 4° letra C, las administradoras “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000, el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la superintendencia”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

### **21. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (05 de septiembre de 2018), no han ocurrido otros hechos posteriores que informar.

### **22. APROBACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha 05 de septiembre de 2018, en sesión de Directorio, se acordó autorizar la publicación de los presentes estados financieros. \* \* \* \* \*