

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

**Estados Financieros
al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019**

CONTENIDO

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

\$	:	Pesos chilenos
M\$	:	Miles de pesos chilenos
UF	:	Unidad de fomento
US\$	:	Dólar estadounidense
MUS\$	:	Miles de dólares estadounidenses
€	:	Euro

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

IDENTIFICACIÓN

1.1	RUT	76810627	4
1.2	Razón Social	Fintual Administradora General de Fondos S.A.	
1.3	Representante Legal	Andrés Marinkovic	
1.4	Gerente General	Andrés Marinkovic	
1.5	Período que Informa	31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019	
1.6	Moneda de Presentación	Pesos chilenos	

INDICE

Página

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1	Antecedentes de la Institución
Nota 2	Principales criterios contables aplicados
Nota 3	Nuevos pronunciamientos contables
Nota 4	Administración de riesgo
Nota 5	Efectivo y equivalentes al efectivo
Nota 6	Otros activos no financieros
Nota 7	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
Nota 8	Otros activos financieros
Nota 9	Activos intangibles distintos de la plusvalía
Nota 10	Propiedades, plantas y equipos
Nota 11	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
Nota 12	Impuestos corrientes e impuestos diferidos
Nota 13	Otros pasivos no financieros
Nota 14	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
Nota 15	Provisiones por beneficios a los empleados
Nota 16	Otras provisiones
Nota 17	Patrimonio
Nota 18	Ingresos de actividades ordinarias
Nota 19	Costo de ventas
Nota 20	Gastos de administración
Nota 21	Ingresos financieros
Nota 22	Diferencias de cambio
Nota 23	Costos financieros
Nota 24	Saldos y transacciones con entidades relacionadas
Nota 25	Moneda nacional y moneda extranjera
Nota 26	Vencimiento de activos y pasivos
Nota 27	Contingencias y compromisos
Nota 28	Medio ambiente
Nota 29	Hechos relevantes
Nota 30	Hechos posteriores

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019

	Nota	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	340.947	21.071
Otros activos no financieros	6		280.030
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	297	470
Otros activos financieros			2.318
Activos por impuestos corrientes	8	17.565	5.533
Activos intangibles distintos de la plusvalía			
Propiedades, plantas y equipos			
Total de activos		358.809	309.422
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	19.181	
Pasivos por impuestos corrientes	12	17.107	1.357
Otros pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	18.210	27.797
Provisiones por beneficios a los empleados	15	6.627	2.980
Otras provisiones	16	1.415	1.240
Total pasivos		62.540	33.374
PATRIMONIO			
Capital emitido		918.000	578.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(621.731)	(301.952)
Otras reservas			
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		296.269	276.048
TOTAL PATRIMONIO		296.269	276.048
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		358.809	309.422

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2020 y 2019

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	18	58.753	12.070
Costo de ventas			
Ganancia bruta		58.753	12.070
Gastos de administración	20	(164.056)	(84.651)
Otras ganancias (pérdidas)			
Ingresos financieros	21	1.602	2.025
Costos financieros	23	(11.264)	(751)
Resultados por unidades de reajustes	22	2.610	346
Diferencias de cambio			
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(112.355)	(70.961)
Gastos por impuestos a las ganancias		0	0
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(112.355)	(70.961)
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida)			
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora			
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancia (pérdida) del ejercicio			
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica			
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdidas) diluida por acción procedente de operaciones continuadas			
Ganancias (pérdidas) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción			

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2020 y 2019

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Ganancia (pérdida)			
Otro resultado integral		(112.355)	(70.961)
Resultado integral atribuible a la controladora			
Total resultado integral		(112.355)	(70.961)

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2020 y 2019

	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada Nota 17 M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 01.01.2020	918.000			(509.376)		408.624
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables						
Incremento (disminución) por correcciones de errores						
Patrimonio al comienzo del periodo						
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				(112.355)		(112.355)
Otro resultado integral						
Resultado integral						
Emisión de patrimonio						
Dividendos distribuidos						
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios						
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios						
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera						
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control						
Total de cambios en patrimonio						
Saldo final 31.03.2020	918.000			(621.731)		296.269

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2020 y 2019

	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada Nota 17 M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 01.01.2019	578.000			(230.991)		347.009
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables						
Incremento (disminución) por correcciones de errores						
Patrimonio al comienzo del periodo						
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				(70.961)		(70.961)
Otro resultado integral						
Resultado integral						
Emisión de patrimonio						
Dividendos distribuidos						
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios						
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios						
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera						
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control						
Total de cambios en patrimonio						
Saldo final 31.03.2019	578.000			(301.952)		276.048

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2020 y 2019

	NOTA	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		144.456	17.220
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(79.711)	(37.821)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(87.554)	(40.816)
Intereses pagados		(12.166)	
Intereses recibidos		1.602	4.092
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)			
Otras entradas (salidas) de efectivo		(10.713)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(44.086)	(57.325)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión			
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo			54.558
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			54.558
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones (+)			(2.310)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			(2.310)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		385.033	26.148
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		340.947	21.071

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Fintual Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como una Sociedad Anonima Abierta por escritura pública de fecha 4 de mayo de 2017 otorgada ante el Notario de Santiago don Hernan 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).

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación y presentación:

Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los Estados Financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero), las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019.

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo 2020 y 2019 respectivamente.

c) Moneda funcional y moneda de presentación:

Los Estados Financieros de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la Sociedad genera y utiliza el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Los valores de la moneda utilizada al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019 son los siguientes:

Moneda	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Dólar	852,03	678,53
Euro	934,55	761,28

El precio de las monedas extranjeras utilizado corresponde al tipo de cambio de mercado, información que se obtiene diariamente de Bloomberg (cierre de operaciones bancarias).

e) Bases de conversión:

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019 son los siguientes:

Moneda	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Unidad de Fomento	28.597,46	27.565,76

f) Efectivo y equivalente de efectivo:

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al efectivo en caja y depósitos en bancos más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor cuyo vencimiento es de corto plazo.

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las 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. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro (ver Nota 7).

h) Activos y pasivos financieros:

Clasificación

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9 (2010). Esta clasificación depende de la intención con que se adquirieron dichos activos.

Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- a) Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
 - b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

- Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Bajo esta categoría se presentan principalmente los pactos de compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa: Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Estos acuerdos, otorgados por la contraparte, son valorizados de acuerdo con la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento, y son garantizados a través de Instrumentos Financieros (ver Nota XX).

- Pasivos financieros

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- (a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

- ii) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

i) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

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

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), modificaron las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

Año	Tasa %
2017	25,5%
2018	27,0%
2019	27,0%
2020	27,0%

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la Sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a Software, Licencias software, Proyectos de software en desarrollo y Licencias por uso de marcas registradas para los Fondos Mutuos Estructurados.

Las Licencias por uso de marca registrada para los Fondos Mutuos Estructurados y Licencias de software se registran a su valor de costo y se amortizan linealmente por los años de vigencia del contrato correspondiente.

Los Software y Proyectos en desarrollo son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

k) Propiedades, plantas y equipos:

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones y se valorizan inicialmente por su costo más cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento. El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

	Años
Equipos	
Muebles	
Remodelaciones	

l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a comisiones por operaciones y los servicios de colocación de cuotas de Fondos Mutuos.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estas transacciones están de acuerdo a los contratos respectivos y son registradas a su valor de costo.

m) Otros pasivos no financieros:

Los otros pasivos no financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo.

n) 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, estas son reconocidas a su valor de costo.

o) Provisiones por beneficio a los empleados:

- Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

p) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- Comisiones por servicio de custodia y asesorías contratadas en el extranjero.
- Comisiones Brokers por operaciones de Fondos Mutuos en el extranjero.
- Comisiones por venta de cuotas de Fondos Mutuos.
- Publicidad y otras provisiones del giro.
- Provisión dividendo mínimo.

q) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

r) Distribución de dividendos:

La Sociedad reconoce una obligación de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir, en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es, que salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

s) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos son registrados sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance.

El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- El ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos.
- El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha del balance.
- Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce diariamente a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Administración de Carteras de Terceros:

La Sociedad no administra carteras individuales de terceros.

Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda. Estos ingresos no son parte del giro de la Sociedad por lo que no se registran como "Ingresos de actividades ordinarias".

t) Reconocimiento de gastos:

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

u) Estado de flujo de efectivo:

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social.

v) Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 09 y 10).
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 12).
- Provisión del personal y vacaciones (Nota 15).
- Otras provisiones (Nota 16).
- El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 04).

Los Estados Financieros de la Sociedad no poseen estimaciones críticas o juicios contables que afecten significativamente los Estados Financieros.

w) Indemnización por años de servicio:

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones por este concepto.

x) Arrendamientos operativos:

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales (ver Nota 29).

y) Identificación y medición del deterioro:

- Activos financieros medidos a costo amortizado:

Un activo financiero a costo amortizado es revisado a lo largo del ejercicio y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento cause la pérdida que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que puede ser calculado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro y todas las pérdidas por este concepto son reconocidas en resultado.

- Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en los libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

z) Bases de consolidación:

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Fintual Administradora General de Fondos S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos y percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo 2019 Fintual Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

aa) Reclasificaciones:

Al 31 de marzo 2020, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus Estados Financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por la normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

NOTA 3 – NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros intermedios no auditados, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nueva Norma, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
CINIIF 23	Posiciones tributarias inciertas	1 de enero de 2019
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda NIC 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmienda NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2019
Enmienda NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero de 2019
Enmienda NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Enmienda NIIF 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
Enmienda NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
Enmienda NIIF 11	Acuerdo conjuntos	1 de enero de 2019

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

NOTA 4 – ADMINISTRACION DE RIESGO

4.1 Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen:

El negocio en el cual se encuentra inmerso Fintual Administradora General de Fondos S.A., está expuesto a los siguientes riesgos financieros:

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

c) Riesgo de Liquidez:

Este riesgo corresponde a las potenciales pérdidas que la Administradora pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la Administradora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

4.2 Estructura de administración del riesgo:

La administración del riesgo en Fintual Administradora General de Fondos S.A., se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la compañía.

Por su parte, el Directorio de Fintual Administradora General de Fondos S.A., realiza las definiciones estratégicas relacionadas a los límites máximos de exposición de los diversos riesgos que impactan la calidad del portafolio de la compañía, siendo mensualmente informado de la evolución de éstos.

Adicionalmente, los procesos de administración de riesgo son auditados por la función de Control interno, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Se discuten los resultados de todas las evaluaciones con la Administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio de Fintual Administradora General de Fondos S.A.

4.3 Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo:

Para cada uno de los riesgos definidos en el punto 4.1 anterior, la Administradora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

Al cierre del 31 de marzo 2020 las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Fintual Administradora General de Fondos S.A. se aprecian en el siguiente cuadro:

Instrumento	Posición M\$
Renta fija	
Operaciones de compra con compromiso de retroventa	
Moneda extranjera MUS\$	
Total inversiones	

4.3.1 Exposición a Riesgo de Mercado:

Fintual Administradora General de Fondos S.A. tiene posiciones en instrumentos de renta variable, representadas por cuotas de fondos mutuos de mercado monetario y de libre inversión administrados por la propia sociedad y por otras sociedades y caja en moneda extranjera.

Las inversiones en fondo Fintual Conservative Clooney serie A tienen un bajo riesgo de mercado, dado que la cartera se compone de instrumentos de renta fija o con subyacente en renta fija, y a lo más un 15% en acciones. El VaR (value at risk) anual de esta posición según distribución histórica con 97,% de confianza estimamos es de aproximadamente M\$13.695.

No hay posiciones directas en instrumentos de renta fija, por lo tanto no hay sensibilidad de las posiciones en tasa de interés. Por otro lado, las inversiones en fondos mutuos de mercado monetario no tienen una sensibilidad a tasa relevante

4.3.2 Riesgo de Crédito:

La exposición al riesgo de crédito de Fintual Administradora General de Fondos S.A. se encuentra explicada fundamentalmente por posiciones en fondos mutuos de mercado monetario administrado por otras sociedades. En el caso de los fondos, el riesgo de crédito es mitigado a través de la diversificación de la cartera y el manejo de riesgo de crédito propio del fondo mutuo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo 2020, la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

Por otra parte, las cuentas por cobrar están asociadas principalmente a remuneraciones de los Fondos administrados, esto hace que el riesgo crédito asociado a este concepto esté acotado.

4.3.3 Riesgo de Liquidez:

Fintual Administradora General de Fondos S.A. mantiene un saldo en la caja y en activos de alta liquidez como fondos de mercado monetario que permita cumplir con las obligaciones de la Sociedad tales como el pago de los impuestos, el pago de remuneraciones, los pagos previsionales, los pagos a proveedores y el pago de servicios.

4.4 Instrumentos financieros:

4.4.1 Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo 2020, la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

4.4.2 Instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

Activos financieros al 31/03/2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Pacto de compra con retroventa				
Total				

Activos financieros al 31/03/2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Pacto de compra con retroventa				
Total				

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Pasivos financieros al 31/03/2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
Total				

Pasivos financieros al 31/03/2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
Total				

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

b) Sensibilidad de instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

c) Otros activos y pasivos:

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Administradora ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

Activos financieros	31/03/2020		31/03/2019	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y bancos				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Pacto de compra con retroventa				
Total				

Pasivos financieros	31/03/2020		31/03/2019	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
Total				

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Banco Security	6.929	14.211
Banco Chile	4.058	
Caja Fynsa Pershing	686	512
Caja Interactive Brokers	8.435	6.348
Banco Bice	667	
Fondo Mutuo corto Plazo	320.172	
Total	340.947	21.071

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Anticipo Proveedores		470
Total		470

NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	18	
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	18	
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	29	
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	16	
Chile Infraestructure Leveraged I Fondo de Inversión		
Cuenta corriente Relacionada (Fintual Spa)	3	
Otros documentos por cobrar	213	
Total	297	

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
PPM	1.077	279
Retención APV	9.428	742
IVA Crédito Fiscal	7.060	4.512
Total	17.565	5.533

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 10 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Cuenta por pagar Fintual Spa	12.353	
Cuenta recaudadora	6.828	
Total	19.181	

NOTA 12 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Impuesto único a los trabajadores	1.772	477
IVA debito fiscal	10.453	752
Retención honorarios	1.213	88
Retención impuesto APV	3.669	
Otros impuestos		40
Total	17.107	1.357

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
La Plaza S.A.	101	101
Consulting and Service	408	408
DCV		329
Platanus Spa		622
Platanus Spa		705
Consulting and Service		410
Servicios Integrales de Computación		56
Buda.com Spa		350
Computer Design		2.459
DCV		39
DLA Piper BAZ NLD SPA		615
LVA Indices		590
Platanus Spa		347
Crowne Auditores		1.240
Imposiciones por pagar	6.193	3.501
Impuesto único a los trabajadores		477
IVA debito fiscal		752
Retención honorarios		88
PPM por pagar		40
Samuel Canas		50
Sueldos por pagar		14.420
Banco Security	125	198
Banco Bice	1.685	
Latam Airlines	1.087	
Honorarios por Pagar	8.611	
Total	18.210	27.797

NOTA 15 – PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Provisión vacaciones	6.627	2.980
Total	6.627	2.980

NOTA 16 – OTRAS PROVISIONES

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Provisión Auditoria	1.415	1.240
Total	1.415	1.240

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 17 – PATRIMONIO

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Capital emitido	918.000	578.000
	(621.731)	(301.952)
Total	408.624	276.048

NOTA 18 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Chile Infraestructure Leveraged I Fondo de Inversión		
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	7.698	2.351
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	26.355	6.310
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	23.551	3.410
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	1.149	
Total	58.753	12.070

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACION

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Sueldos y beneficios del personal	87.554	53.791
Honorarios	13.038	2.592
Asesoría Contables	10.213	7.854
Gastos legales	1.489	4.947
Arriendo	5.663	6.619
Seguros	6.841	1.612
DCV	1.220	1.127
Gastos de auditoría		1.240
Servicios de información	34.209	898
Capacitación		1.596
Artículos de oficina		47
Otros	3.829	2.328
Total	164.056	84.651

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 21 – INGRESOS FINANCIERO

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Ingresos Financieros	1.602	2.025
Total	1.602	2.025

NOTA 22 – DIFERENCIAS DE CAMBIO

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Resultado por unidades de reajuste	2.610	346
Total	2.610	346

NOTA 23 – COSTOS FINANCIEROS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Gastos financieros	11.264	751
Total	11.264	751

NOTA 24 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 25 – MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 26 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

	Monto Asegurado UF	N° Póliza
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	10.000	
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	10.000	
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	10.000	
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	10.000	
Total		

NOTA 28 – MEDIO AMBIENTE

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Total		

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTA 29 – ARRENDAMIENTO

	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Arriendo	5.663	6.619
Total	5.663	6.619

NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES

La Sociedad no presenta Hechos relevantes que informar en el período

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Como es de público conocimiento durante los últimos días de marzo de 2020 se ha producido una pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19), afectando en forma significativa el desempeño de la economía y los mercados financieros globales y del país. Al respecto, la Sociedad mantiene ciertas inversiones al 31 de marzo 2020 que podrían verse afectadas durante el año 2020. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de esta situación y no es posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del ejercicio 2020 de la Sociedad