



MEMORIA ANUAL 2024

Fintual Administradora General de Fondos S.A.

Contenidos

Carta del Presidente	3
Identificación de la Entidad	4
Constitución	4
Propiedad y Control	5
Malla Societaria	6
Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible	7
Diversidad en la organización	7
Brecha Salarial por Género	8
Administración y Personal	9
Directorio	9
Ejecutivos Principales de la Sociedad	10
Organigrama	10
Actividades y Negocios de la Entidad	11
Sector Económico en que Opera la Sociedad	11
Principales Clientes y Proveedores	11
Propiedades	12
Seguros	12
Investigación y Desarrollo	12
Factores de riesgo de la Sociedad	12
Políticas de Inversión y Financiamiento	13
Información Sobre Inversiones de Filiales y Coligadas y en Otras Sociedades	13
Políticas de Dividendos	14
Remuneraciones	14
Remuneraciones al Directorio	14
Remuneraciones a los Gerentes y/o Ejecutivos principales	14
Indemnizaciones por años de servicio	14

Planes de incentivos	14
Información Sobre Hechos Relevantes o Esenciales	15
Hechos esenciales posteriores al cierre del ejercicio 2024	15
Declaración Jurada de Responsabilidad	16
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024	17

Carta del Presidente

Queridos accionistas,

El ejercicio 2024 marca un punto de inflexión para nuestra compañía. Tras un año 2023 desafiante, en el que registramos una pérdida de M\$1.383.510, hemos logrado revertir esta situación y cerrar el año 2024 con una ganancia de M\$2.546.183. Este resultado representa no solo una mejora significativa en nuestra rentabilidad, sino también la consolidación de una estrategia de crecimiento sostenido y eficiente.

Durante 2024, los ingresos de actividades ordinarias crecieron un 72% en comparación con el año anterior, alcanzando los M\$7.879.834. Este notable aumento en nuestras ventas es reflejo del fortalecimiento de nuestra posición en el mercado, así como de la confianza renovada de nuestros clientes y socios estratégicos.

A pesar del incremento en el costo de ventas, nuestra ganancia bruta se duplicó respecto al año anterior, situándose en M\$5.280.480. Esta mejora en la eficiencia operativa también se refleja en la notable reducción de los gastos de administración, que disminuyeron en más de M\$1.100.000 en comparación con 2023.

Además, los ingresos financieros se multiplicaron por más de seis veces, alcanzando los M\$345.676, lo cual demuestra una gestión financiera prudente y eficaz. Incluso el efecto del tipo de cambio, que había impactado negativamente en 2023, tuvo una contribución positiva este año.

Estos resultados reflejan el compromiso y esfuerzo de todo nuestro equipo, así como la solidez del modelo de negocio que hemos venido construyendo. Si bien aún enfrentamos desafíos en el entorno macroeconómico, estamos convencidos de que los sólidos fundamentos de nuestra compañía nos permitirán seguir creciendo y generando valor para nuestros accionistas y stakeholders.

Agradecemos profundamente a nuestros colaboradores, clientes, accionistas y comunidad por su apoyo constante. El 2024 ha sido un año de recuperación y transformación, y confiamos en que el futuro traerá nuevas oportunidades para seguir construyendo juntos.



Agustín Feuerhake L.
Presidente Fintual Administradora General de Fondos

1. Identificación de la Entidad

Razón Social	Fintual Administradora General de Fondos S.A.
Entidad	Sociedad anónima especial
R.U.T.	76.810.627-4
Domicilio Legal	Providencia N°227, Providencia
Teléfono	+56 9 4342 4864
Correo Electrónico	contacto@fintual.com
Página Web	www.fintual.com

Constitución

Fintual Administradora General de Fondos S.A. ("FINTUAL"), se constituyó conforme a las disposiciones del Título XIII de la ley número 18.046, por escritura pública otorgada en 1° Notaría de Santiago de don Hernán Cuadra Gazmuri, con fecha 4 de mayo de 2017, bajo repertorio número 4982/2017, complementada y rectificadas por escritura pública otorgada en 42° Notaría de Santiago de don Álvaro González Salinas, con fecha 7 de agosto de 2017, bajo repertorio número 42198/2017, y complementada y rectificadas por escritura pública otorgada en 42° Notaría de Santiago de don Álvaro González Salinas, con fecha 5 de octubre de 2017, bajo repertorio número 54196/2017. Asimismo, precisó que por tratarse de una sociedad anónima especial, la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de la Sociedad, lo que consta en la Resolución Exenta número 5359 de esa Superintendencia, de fecha 6 de noviembre de 2017. Finalmente la Sociedad procedió a inscribir y publicar el extracto de sus estatutos que fuera emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, según consta en la inscripción que rola a fojas 83730, número 45039 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2017, y en la edición del Diario Oficial de fecha 10 de noviembre de 2017.

El objeto exclusivo de la Administradora es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo establecido en la ley número 20.712 sobre Fondos de Terceros y Administración de Carteras Individuales y sus posteriores modificaciones, así como las demás actividades complementarias que autorice para dichos efectos la Comisión para el Mercado Financiero.

2. Propiedad y Control

Al 31 de diciembre de 2024, los accionistas de la Sociedad y su participación eran los siguientes:

Accionistas	R.U.T.	Acciones	Participación (%)
Fintual SpA	76.445.652-1	6.644.524	99.99
Agustín Feuerhake L.	10.609.560-4	476	0,01
Totales	-	6.645.000	100

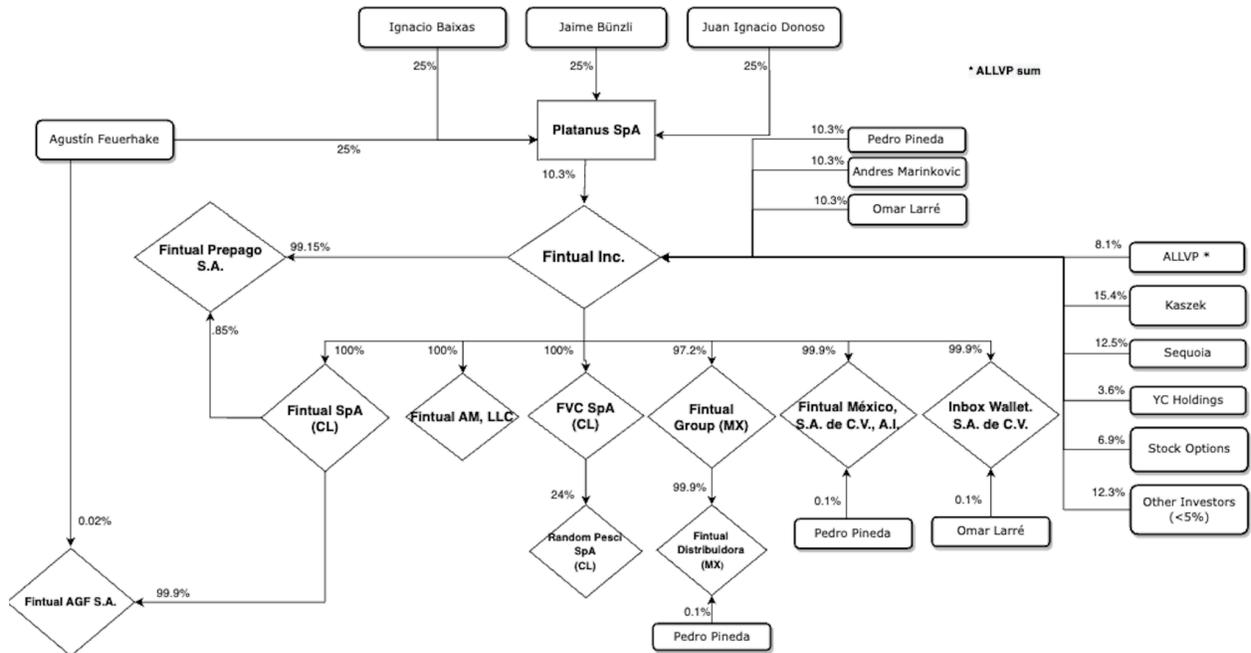
El control de Fintual Administradora General de Fondos S.A. lo tiene la sociedad Fintual SpA, titular del 99.99% de sus acciones. No existe pacto de actuación conjunta.

La Sociedad no tiene inversiones en empresas relacionadas y que representen filiales, coligadas o inversiones en otras sociedades.

Adicionalmente, respecto de las personas naturales o jurídicas que poseen o controlan directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, acciones o derechos que representan el 10% o más del capital de la entidad, los accionistas de Fintual SpA tiene participación de conformidad a la siguiente tabla:

Accionistas de Fintual SpA	R.U.T.	Participación (%)
Fintual, Inc.	59.277.000-8	100%

Malla Societaria a marzo de 2025:



3. Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

Diversidad en la organización

Tipo de cargo	Por Género		Por nacionalidad	
	Femenino	Masculino	Chilena	Otras
Director	3	2	3	2
Gerente	2	4	6	-
Profesionales	8	28	36	0
Total	13	34	45	2

Tipo de cargo	Por Edad					
	Inferior a 30 años	Entre 31 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
Director	-	3	2	-	-	-
Gerente	-	5	1	-	-	-
Profesionales	13	19	4	-	-	-
Total	13	27	7	-	-	-

Tipo de cargo	Por Antigüedad				
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Director	0	5	-	-	-
Gerente	2	2	2	-	-
Profesionales	16	15	5	-	-
Total	18	22	7	-	-

Brecha Salarial por Género

La proporción que representa el sueldo bruto base promedio, por tipo de cargo, responsabilidad y función desempeñada, de las ejecutivas y trabajadoras respecto de los ejecutivos y trabajadores es la siguiente:

- Office Manager: 100%
- Escritora: 100%
- Encargada de comunicaciones: 100%
- Analista de operaciones: 100%
- Encargada de operaciones: 100%
- Abogada: 100%

4. Administración y Personal

Directorio

El directorio de la Sociedad está integrado por 5 miembros, elegidos por 3 años, sin miembros suplentes. El actual directorio fue designado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2024, a excepción de doña Adelaida Correa Miranda, que asumió con fecha 29 de enero de 2025, en reemplazo de doña Catalina Ramírez Lastrico.

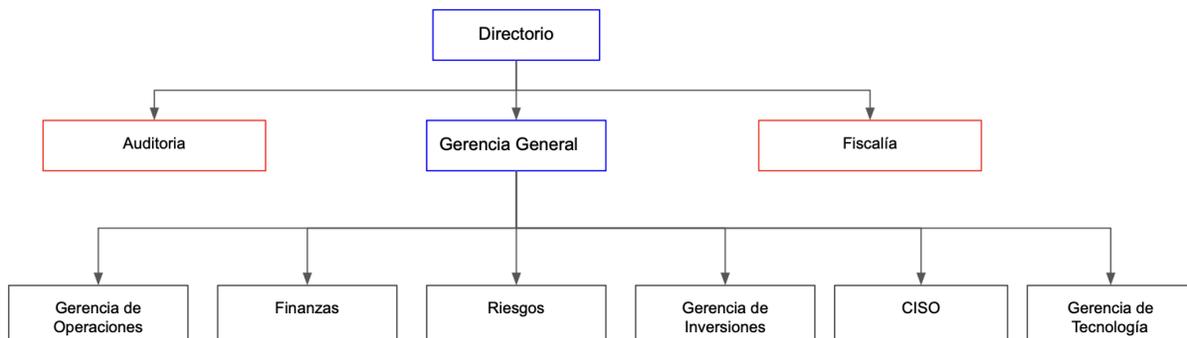
Cargo	Nombre	RUT	Profesión	Fecha de nombramiento
Presidente	Agustín Feuerhake Larraín	10.609.560-4	Ingeniero Civil Industrial (Diploma en Tecnologías de la Información)	30/04/2024
Directora	Stella Mello Melaragno	27.676.560-4	Economista, Máster en Macroeconomía Financiera	30/04/2024
Director	Cristián Pavez Miranda	14.121.315-6	Ingeniero Civil Industrial, MBA	30/04/2024
Directora	Jessica Guzmán Estrada	0-E (Extranjero)	Ingeniería en Cibernética y Sistemas Computacionales	30/04/2024
Directora	Adelaida Correa Miranda	16.608.483-0	Ingeniero Civil Industrial (Diploma en Tecnologías de la Información)	29/01/2025

Ejecutivos Principales de la Sociedad

	Cargo	Nombre	RUT	Profesión
 Benjamín Maluenda	Gerente General	Benjamín Felipe Maluenda Montt	16.609.420-8	Abogado, Máster en Regulación con mención en Regulación Financiera y Comercial
 Omar Larré	Gerente de Inversiones	Omar Alonso Larré Vargas	16.088.945-4	Ingeniero Civil Matemático, MSc Gestión de Operaciones
 Francisca Domínguez	Administración y Finanzas	María Francisca Domínguez Celis	14.121.153-6	Diseñadora, Magíster en Marketing aplicado

Organigrama Fintual Administradora General de Fondos S.A.

Organigrama **Fintual AGF**



5. Actividades y Negocios de la Entidad

Sector Económico en que Opera la Sociedad

La Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de fondos de terceros y carteras individuales de terceros, de conformidad con lo dispuesto por la Ley 20.712, o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF” (antes la Superintendencia de Valores y Seguros o “SVS”).

Al cierre de la redacción de esta memoria, FINTUAL administra cuatro fondos mutuos en Chile, más un fondo de inversión público. Éstos son:

1. Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep
2. Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney
3. Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt
4. Fondo Mutuo Fintual Risky Norris
5. Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión

Asimismo, FINTUAL desde el año 2024 ofrece el servicio de enrutamiento de órdenes

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio total administrado por los cuatro fondos mutuos es de MM\$1.031.347, mientras que al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio total administrado por Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión era de MM\$60.069.

Principales Clientes y Proveedores

En el año 2019, FINTUAL creó el fondo de inversión público Chile Infrastructure I Fondo De Inversión, el cual al 31 de diciembre de 2024 mantiene un solo aportante inversionista institucional, el cual indirectamente concentra en forma consolidada el 2,36% o más de las ventas (en virtud de la remuneración que la Administradora cobra al fondo Chile Infrastructure I Fondo de Inversión).

Los proveedores principales de FINTUAL son Ried Fabres Limitada, DLA Piper BAZ NLD SpA, Depósito Central de Valores S.A., Finanzas y Negocios S.A. Corredores De Bolsa, Interactive Brokers LLC, Alpaca Securities LLC, Fintual SpA y Fintoc SpA.

Propiedades

Al 31 de diciembre de 2024, FINTUAL no tiene propiedades. Sus oficinas comerciales se encuentran en Providencia 227, Providencia, Santiago, instalaciones que se encuentran arrendadas.

Seguros

Cada uno de los cinco fondos administrados por FINTUAL cuentan con un seguro de garantía, cada uno con un monto asegurado calculado en conformidad a las disposiciones de los artículos 12 y 13 de la Ley N°20.712, con el objeto del fiel cumplimiento de las obligaciones de la sociedad administradora de fondos de terceros y de la indemnización de los perjuicios que su insolvencia resultaren, de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N° 20.712.

Asimismo, el cumplimiento de las obligaciones de FINTUAL en relación al servicio de administración de cartera, se encuentra asegurada, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 98 y 99 de la Ley N°20.712.

Entidad	Aseguradora	Monto asegurado
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	HDI Seguros	26.000 U.F
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	HDI Seguros	82.000 U.F.
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	HDI Seguros	97.380 U.F.
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	HDI Seguros	54.000 U.F.
Chile Infrastructure Leveraged Fondo de Inversión	HDI Seguros	16.000 U.F.

Investigación y Desarrollo

La Sociedad no ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo al 31 de diciembre de 2024.

Factores de riesgo de la Sociedad

Los principales Factores de Riesgo provienen de riesgos operacionales que le signifiquen a la Sociedad incurrir en multas, gastos no presupuestados e interrupciones en las operaciones. Para mitigarlos, la

Sociedad ha adoptado una política que enfoca todos los esfuerzos en la automatización de controles y operaciones naturales de una administradora enfocada principalmente en clientes personas naturales, que además administra fondos que tienen la estructura principalmente de “fondo de fondos”, siendo respaldada en todo momento mediante la contratación de contrapartes externas que se someten a la correspondiente revisión de idoneidad y niveles de disponibilidad de sus servicios in. Adicionalmente, se cuenta, a la fecha de cierre de esta memoria, con un Oficial de Cumplimiento y Encargado de Control Interno, un jefe de riesgos, un CISO y manuales de procedimientos y de control de riesgo para todas las funciones críticas del negocio.

La Administradora y sus fondos están regulados por la CMF, el incumplimiento por parte de FINTUAL puede significar sanciones como censuras, multas, o la suspensión de operaciones del Fondo, por lo anterior esto impactaría negativamente la imagen y reputación de la Sociedad Administradora, lo que a su vez, limitaría las inversiones de los clientes. Por lo anterior el directorio de la Sociedad aprobó, a principios del año 2018, un Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno, según lo establecido en la circular N° 1869 que tenía por objetivo minimizar la exposición de la Administradora y de los Fondos a los distintos riesgos. Dicho manual es sometido a constantes revisiones, de las que han resultado algunas modificaciones, la última de ellas con fecha 24 de abril de 2024. De manera adicional a ese manual, Fintual AGF cuenta con serie de comités, manuales, planes, políticas y procedimientos que forman parte de una completa estructura de gestión de los distintos riesgos a los que está expuesta la administradora y sus fondos.

Políticas de Inversión y Financiamiento

Las principales inversiones de Fintual Administradora General de Fondos constituyen activos líquidos corrientes invertidos según una política de bajo riesgo. Estas inversiones fueron efectuadas principalmente en fondos mutuos locales de bajo riesgo, destinados a mantener un capital sobre el mínimo regulatorio y a tener la liquidez necesaria para pagos de proveedores y funcionarios. Las inversiones con estas características fueron de M\$2.440.199 al 31 de diciembre de 2024.

6. Información Sobre Inversiones de Filiales y Coligadas y en Otras Sociedades

La Sociedad no tiene sociedades filiales o coligadas.

7. Políticas de Dividendos

La Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, como dividendo en dinero, a lo menos el treinta por ciento (30%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

En todo caso, el Directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no repartió dividendos provisorios.

8. Remuneraciones

Remuneraciones al Directorio

Durante el año 2024 y hasta el 31 de diciembre del mismo, la remuneración percibida por Directores alcanzó M\$20.887.-. No se desembolsaron montos por contratación de asesorías por parte del Directorio o alguno de sus miembros.

Remuneraciones a los Gerentes y/o Ejecutivos principales

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2024 la remuneración percibida por Gerentes y Ejecutivos Principales de la Sociedad alcanzó \$442.007.555.-

Indemnizaciones por años de servicio

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no pagó indemnizaciones por concepto de años de servicio.

Planes de incentivos

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no pagó suma alguna por concepto de planes de incentivos.

9. Información Sobre Hechos Relevantes o Esenciales

Durante el año 2024 la Sociedad reportó los siguientes hechos esenciales al mercado:

Fecha	Materia
02/01/2024	Junta ordinaria de accionistas, citaciones, acuerdos y proposiciones
18/04/2024	Junta ordinaria de accionistas, citaciones, acuerdos y proposiciones
30/04/2024	Junta extraordinaria de accionistas, citaciones, acuerdos y proposiciones
30/08/2024	Otros (nueva Política de Habitualidad para OPR)

10. Hechos Esenciales posteriores al cierre del ejercicio 2024

Con fecha 29 de enero de 2025 se comunicó por Hecho Esencial cambios en la administración de la Sociedad, debido a la renuncia de una de las directoras y el nombramiento de su reemplazo.

11. DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de fecha 17 de abril de 2025, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en la Memoria Anual de la Sociedad para el año 2024, y que los mismos suscriben.

Cargo	Nombre	RUT	Firma
Director	Agustín Feuerhake Larraín	10.609.560-4	
Directora	Adelaida Correa Miranda	16.608.483-0	
Directora	Stella Mello Melaragno	27.676.560-4	
Director	Cristián Rodrigo Pavez Miranda	14.121.315-6	
Directora	Jessica Guzmán Estrada	0-E (Extranjero)	
Gerente General	Benjamín Maluenda Montt	16.609.420-8	

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe del Auditor Independiente)



Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fintual Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fintual Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2024 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board ("IASB")).

Base para la opinión

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

Otros asuntos

Los estados financieros de Fintual Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 20 de marzo de 2024.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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



Mauricio Correa W.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2025

FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
y por los ejercicios terminados en esas fechas.

CONTENIDO

Estados de situación financiera.
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

IDENTIFICACIÓN

1.1	RUT	76810627	4
1.2	Razón Social	Fintual Administradora General de Fondos S.A.	
1.3	Representante Legal	Benjamín Maluenda Montt	
1.4	Gerente General	Benjamín Maluenda Montt	
1.5	Período que Informa	31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023	
1.6	Moneda de Presentación	Pesos chilenos	

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	2
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	3
Estados de Flujos de Efectivo	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN	5
NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES	6
NOTA 3 – NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	15
NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	17
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	21
NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22
NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22
NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS	22
NOTA 09 – OTROS ACTIVOS	23
NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	24
NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	25
NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26
NOTA 13 – PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	26
NOTA 14 – PATRIMONIO	27
NOTA 15 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	28
NOTA 16 – COSTO DE VENTAS	28
NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	28
NOTA 18 – INGRESOS FINANCIEROS	29
NOTA 19 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	29
NOTA 20 – MEDIO AMBIENTE	29
NOTA 21 – SANCIONES	21
NOTA 22 – ACCIONES ORDINARIAS	30
NOTA 23 – GESTIÓN CARTERA DE TERCEROS	30
NOTA 24 – GESTIÓN DE CAPITAL	31
NOTA 25 – HECHOS RELEVANTES	32
NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES	32



FINTUAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023

y por los ejercicios terminados en esas fechas

Estados de Situación Financiera

Cifras en miles de pesos M\$

	Notas	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	5.458.788	548.159
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	489.922	259.861
Activos por impuestos corrientes	7	-	31.071
Otros activos	9	113.528	72.627
Activo por impuestos diferidos	11	-	8.534
Activos No Corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	8	21.429	1.716
TOTAL ACTIVOS		6.083.667	921.968
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	18.390	139.970
Pasivos por impuestos corrientes	7	25.676	23.033
Pasivo por impuestos diferidos	11	1.077	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	179.034	159.595
Provisiones por beneficios a los empleados	13	14.714	8.777
Pasivos No Corrientes			
TOTAL PASIVOS		238.891	331.375
PATRIMONIO			
Capital emitido	14	5.513.000	2.805.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14	331.776	(2.214.407)
TOTAL PATRIMONIO		5.844.776	590.593
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		6.083.667	921.968

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Cifras en miles de pesos M\$

	Notas	AI 31.12.2024 M\$	AI 31.12.2023 M\$
ESTADO DE RESULTADOS			
Ingreso de actividades ordinarias	15	7.879.834	4.568.048
Costo de ventas	16	(2.599.354)	(1.750.343)
Ganancia (pérdida) bruta		5.280.480	2.817.705
Gastos de administración	17	(3.082.707)	(4.239.104)
Ingresos financieros	18	345.676	54.742
Diferencia tipo de cambio		12.345	(9.307)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		2.555.793	(1.375.964)
Gasto por impuestos a las ganancias		(9.611)	(7.546)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		2.546.183	(1.383.510)

	Notas	AI 31.12.2024 M\$	AI 31.12.2023 M\$
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
Ganancia (pérdida)		2.546.183	(1.383.510)
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		-	-
Total resultado integral		2.546.183	(1.383.510)

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	Capital emitido M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 01.01.2024		2.805.000	(2.214.407)	590.593
Resultado Integral		-	-	-
Ganancia		-	2.546.183	2.546.183
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	14	2.708.000	-	2.708.000
Total de cambios en patrimonio		2.708.000	2.546.183	5.254.183
Saldo final 31-12-2024		5.513.000	331.776	5.844.776

	Notas	Capital emitido M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 01.01.2023		1.245.000	(830.897)	414.103
Resultado Integral		-	-	-
Pérdida		-	(1.383.510)	(1.383.510)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	14	1.560.000	-	1.560.000
Total de cambios en patrimonio		1.560.000	(1.383.510)	176.490
Saldo final 31-12-2023		2.805.000	(2.214.407)	590.593

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023

		31.12.2024 M\$	31.12.2023 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		7.389.912	4.308.187
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.066.126)	(2.273.757)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.458.304)	(3.496.761)
Ingresos financieros	18	345.676	54.742
Pagos provisionales mensuales			(31.071)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		2.211.158	(1.438.660)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	8	(20.874)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(20.874)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones		2.708.000	1.560.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		2.708.000	1.560.000
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		4.898.284	121.340
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		548.159	436.126
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5	5.458.788	548.159

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financiero

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

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

Los accionistas de la Sociedad son:

Nombre	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	% de propiedad
FINTUAL SPA	6.644.524	5.512.524	99,99%
FEUERHAKE LARRAÍN AGUSTIN	476	476	0,01%

La Sociedad administra los siguientes Fondos:

Nombre del Fondo	R.U.N.	Tipo de Fondo
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	9730-6	FM de Libre Inversión
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	9568-0	FM de Libre Inversión
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	9569-9	FM de Libre Inversión
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	9570-2	FM de Libre Inversión
Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión	9797-7	Fondo de Inversión no rescatable

- El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 en su sesión de fecha 26 de marzo de 2025.
- La Sociedad tiene su domicilio en: Avenida Providencia 227, Providencia, Santiago de Chile.
- Objeto social: La Sociedad tendrá como objeto exclusivo, de acuerdo a la Ley Única de Fondos N°20.712 la administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación y presentación:

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

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

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Fintual Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad

b) Período cubierto:

Los Estados de situación Financieros corresponden al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo corresponden a los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023

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 los Estados Financieros son presentados en miles de pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

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.

Los valores de la moneda utilizada al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023 son los siguientes:

Moneda	31/12/2024 \$	31/12/2023 \$
Dólar	996,46	877,12

Euro	1.035,28	970,05
------	----------	--------

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

El precio de las monedas extranjeras utilizado corresponde al tipo de cambio de mercado, información que se obtiene diariamente del Banco Central de Chile (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.

Los valores de la UF al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023 son los siguientes:

Moneda	31/12/2024 \$	31/12/2023 \$
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36

f) Bases de medición:

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el método del costo histórico.

g) 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. Se entiende inversión de corto plazo aquella en que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos, desde su origen.

h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Los Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto 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 6).

i) Activos y pasivos financieros:

Clasificación

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

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

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 diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

- 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.

- 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.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

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.

j) 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.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

k) 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.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

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

Las Licencias por uso de marca registrada para los Fondos Mutuos 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. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no presenta saldos en Activos Intangibles distinto a la plusvalía.

l) 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	6

m) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a; Gastos Compartidos, y Servicios TI Intercompany.

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

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

n) Otros pasivos no financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no presenta saldos en Otros Pasivos no Financieros.

o) 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.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

p) Provisiones por beneficio a los empleados:

- Vacaciones del personal:

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

q) 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.

r) Ganancias por acción:

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

s) 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.

t) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- a) Identificar el contrato con el cliente;
- b) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- c) Determinar el precio de la transacción;
- d) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- e) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

u) 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.

v) Administración de Carteras de Terceros:

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.

Por otra parte, las comisiones cobradas corresponden a los rescates de cuotas de Fondos Mutuos que realicen los partícipes con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia y comisiones por administración de cartera

La Sociedad cuenta con un servicio de administración de cartera de terceros, que se encuentra dentro lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero. Al 31 de diciembre de 2024, esta Sociedad cuenta con 4.224 carteras administradas, por un monto total de M\$161.654. Al 31 de diciembre de 2023, esta Sociedad cuenta con 20.772 carteras administradas, por un monto total de M\$18.384.124.

w) 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”.

x) Reconocimiento de gastos:

Los gastos se reconocen sobre la 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.

y) Estado de flujo de efectivo:

La Sociedad, elabora su flujo de efectivo por el método directo, las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo el cual es originado por actividades de operación, donde se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, actividades de inversión que corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo, actividades de financiamiento corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

z) 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.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- Propiedades, Plantas y equipos (Nota 8).
- Impuestos corrientes e impuestos a la renta e impuestos diferidos (Notas 7 y 11).
- Provisiones por beneficios a los empleados (Nota 13).
- El valor razonable de activos y pasivos financieros.

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

aa) Indemnización por años de servicio:

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones por este concepto, por lo que no constituye provisión por este concepto, registrándose el gasto en resultado en la medida que se incurre.

bb) Arrendamientos:

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario o subarrendatario por el plazo de un año y se entenderá renovado en forma tácita y sucesiva por el mismo plazo. Por lo que se considera como un "arrendamiento a corto plazo", y no existiendo ninguna opción e intención de compra, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.(Nota 17)

cc) Identificación y medición del deterioro:

- Activos financieros medidos a costo amortizado:

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

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas por cobrar principales corresponden a cuentas por cobrar con los fondos administrados, y por ende el riesgo de deterioro no se considera significativo para los estados financieros.

- 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.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

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.

dd) 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.

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 diciembre de 2024 y 2023 Fintual Administradora General de Fondos S.A. Actúa como Agente en relación a los Fondos 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 nodos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

ee) Reclasificaciones:

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus Estados Financieros.

NOTA 3 – NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

Pronunciamentos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2024:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

La Administración ha evaluado la aplicación de estas nuevas enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 3 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES. (CONTINUACIÓN)

Pronunciamentos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La entidad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

La Administración ha evaluado la aplicación de las nuevas enmiendas que entraron en vigencia a contar del primero de enero de 2025 y no ha identificado efectos contables significativos. En relación a las que van a entrar en vigencia a contar del primero de enero 2026 y 2027, la administración se encuentra evaluando el impacto de dichas enmiendas, y los efectos que podrían tener en el futuro.

NOTA 3 –NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES. (CONTINUACIÓN)

Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

NCG N°507: Con fecha 8 de mayo de 2024, la CMF imparte instrucciones sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgo en las Administradoras Generales de Fondos. Deroga circular N°1869 de 2008.

La Administración, estima que la aplicación de esta norma no tendrá ningún efecto en los actuales estados financieros, pero si en el negocio a futuro por las mayores exigencias normativas.

NCG N°510: Con fecha 8 de mayo de 2024, la CMF imparte instrucciones sobre la gestión de riesgo operacional para Administradoras Generales de Fondos, Bolsas de Valores, Bolsas de Productos, Sociedades Administradoras de Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros y Entidades de Depósito y Custodia de Valores. Deroga circulares N° 1.939 y 2.020, y la norma de carácter general N° 256. Y modifica la norma de carácter general N° 480.

La Administración, estima que la aplicación de esta norma no tendrá ningún efecto en los actuales estados financieros, pero si en el negocio a futuro por las mayores exigencias normativas.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN 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.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGO. (CONTINUACIÓN)

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.

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activo corriente	6.062.238	950.546
Pasivo corriente	238.891	331.375
Ratio de liquidez	25,38	2,87

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 Sociedad.

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.

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 diciembre de 2024 y 2023 no existen pasivos en moneda extranjera.

Al cierre del 31 de diciembre de 2024 y 2023 las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Fintual Administradora General de Fondos S.A. se aprecian en el siguiente cuadro:

Instrumento	31/12/2024 Posición M\$	31/12/2023 Posición M\$
Moneda extranjera US\$ (A)	243.357	50.795
Fondos mutuos	2.440.199	405.779
Total inversiones	2.683.556	456.574

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGO. (CONTINUACIÓN)

El detalle de la moneda extranjera utilizando tasa de cambio al 31 de diciembre de 2024 de \$996,46 y al 31 de diciembre de 2023 de \$877,12 es el siguiente:

(A)	31/12/2024 M\$	31/12/2024 USD	31/12/2023 M\$	31/12/2023 USD
Caja Fynsa Chile	232.542	233.368,12	14.861	16.942,95
Caja Fynsa Pershing	802	804,85	706	804,91
Caja Interactive Brokers	10.013	10.048,57	35.228	40.163,26
Total	243.357	244.221,54	50.795	57.911,12

4.3.1 Exposición a Riesgo de Mercado:

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

En el directorio realizado el 26 de diciembre de 2024 se presentaron los valores de volatilidad, los cuales se presentan a continuación:

	Streep	Clooney	Pitt	Norris
Desv Est	0,0002	0,0016	0,0051	0,0097
VaR 95%	(0,0024%)	(0,114%)	(0,370%)	(0,647%)

(*) Ambos datos presentados se encuentran al 31 de diciembre de 2024.

Los datos de dispersión de los fondos administrados muestran una consistencia clara con sus perfiles de riesgo. Este análisis revela una correlación directa entre el nivel de riesgo de un fondo y sus indicadores de volatilidad, lo que confirma un principio fundamental que a mayor riesgo asumido, mayor volatilidad observada y mayor pérdida máxima potencial.

Los fondos con perfiles más agresivos presentan oscilaciones más pronunciadas en sus valoraciones, exhibiendo tanto mayores ganancias potenciales en periodos favorables como descensos más severos durante coyunturas adversas. Esta mayor amplitud en el rango de rendimientos se traduce en un valor en riesgo (VaR) más elevado y un drawdown máximo superior, indicadores que cuantifican las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios.

En contraste, los fondos conservadores demuestran una trayectoria más estable, con fluctuaciones menos pronunciadas y pérdidas máximas más acotadas, reflejando su enfoque en la preservación de capital sobre la maximización del rendimiento.

Esta relación progresiva entre riesgo y volatilidad no solo valida los modelos de clasificación de riesgo utilizados, sino que también proporciona a los inversionistas un marco coherente para alinear sus expectativas de rendimiento con su tolerancia al riesgo.

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.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGO. (CONTINUACIÓN)

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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 de 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. El ratio de liquidez al 31 de diciembre de 2024 es de 25,38 y al 31 de diciembre de 2023 es de 2,87.

4.4 Instrumentos financieros:

4.4.1 Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

4.4.2 Instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no registró instrumentos financieros a costo amortizado.

El Ratio de Inversión es de 0,89 indicando que aproximadamente el 89% de los recursos disponibles están destinados a activos de inversión. Este nivel apoya la estrategia enfocada principalmente en la generación de retornos a través de inversiones, con una asignación significativa del capital hacia instrumentos que potencialmente generen rendimientos.

Complementariamente, el Ratio de Endeudamiento de 0,06 muestra un nivel de apalancamiento sano, indicando que solo el 6% de la estructura financiera corresponde a deuda. Este conservador nivel de endeudamiento refleja una sólida posición de solvencia y un riesgo financiero reducido.

La combinación de ambos ratios sugiere un perfil financiero prudente pero orientado al crecimiento, donde se prioriza la inversión productiva mientras se mantiene un endeudamiento controlado. Esta estructura financiera proporciona flexibilidad operativa y capacidad de respuesta ante oportunidades de mercado, al tiempo que limita la exposición a riesgos asociados con altos niveles de deuda.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo presentado en el rubro efectivo y equivalentes al efectivo no presenta restricciones, es el siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$	
Efectivo en banco CLP	39.722	91.585	
Efectivo en banco USD (A)	243.357	50.795	
Tarjeta de crédito prepago Cardda	8.068	-	El
Depósito a plazo en garantía (B)	2.727.442	-	
Fondos mutuos (C)	2.440.199	405.779	
Total	5.458.788	548.159	

detalle de la moneda extranjera utilizando tasa de cambio al 31 de diciembre de 2024 \$996,46 y al 31 de diciembre de 2023 de \$877,12 es el siguiente:

(A)	31/12/2024 CLP M\$	31/12/2024 USD	31/12/2023 CLP M\$	31/12/2023 USD
Efectivo en banco USD (A)	243.357	244.222	50.794	57.910
Total	243.357	244.222	50.794	57.910

Detalle del depósito a plazo en CLP al 31-12-2024;

DATOS DE LA INVERSIÓN (B)	31-12-2024
Tipo de inversión	Depósito a Plazo renovable
Número de inversión	925866957
Monto de inversión	\$2.727.442.084,00
Tasa período	0,4200%
Tipo de moneda	Pesos
Fecha de emisión	02-12-2024
Fecha de vencimiento	30-12-2024
Plazo	28 Días.

Detalle de los Fondos Invertidos en CLP;

(C)	31/12/2024 M\$	Cuotas	Valor Cuota	31/12/2023 M\$	Cuotas	Valor Cuota
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	2.414.462	1.586.080	1.523	393.886	293	1.344
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	624	278	2.245	312	171	1.825

Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	426	141	3.021	259	113	2.272
Fondo Mutuo Fintual Conservative Very Streep	24.687	18.272	1.351	11.322	8.893	1.273
Total	2.440.199			405.779		

NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	43.906	21.406
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	137.061	74.246
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	152.462	88.782
Fondo Mutuo Fintual Conservative Very Streep	79.688	28.760
Chile Infraestructure Leveraged I Fondo de Inversión	48.577	42.760
Rebates de Administración de Carteras-FYNSA	28.228	3.907
Total	489.922	259.861

NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	31.071
Activos por Impuestos Corrientes	-	31.071

La composición de los pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

	31/12/2023 M\$	31/12/2023 M\$
Retención Impuesto 2da Categoría por pagar	23.123	21.012
Retención Honorarios por pagar	2.553	2.021
Pasivos por Impuestos Corrientes	25.676	23.033

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS

Los saldos de propiedad, plantas y equipos se detallan a continuación:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Propiedades, plantas y equipos	24.390	3.516

Depreciación propiedades, plantas y equipos	(2.961)	(1.800)
Total	21.429	1.716

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS. (CONTINUACIÓN)

Movimiento de propiedad, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2024:

	Propiedades plantas y equipos M\$	Depreciación plantas y equipos M\$	Total propiedades plantas y equipos M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	3.516	(1.800)	1.716
Movimiento de altas del ejercicio	20.874	-	20.874
Movimiento depreciación del ejercicio (Nota 18)	-	(1.161)	(1.161)
Saldo final al 31/12/2024	24.390	(2.961)	21.429

Movimiento de propiedad, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2023:

	Propiedades plantas y equipo M\$	Depreciación plantas y equipo M\$	Total propiedades plantas y equipo M\$
Saldo Inicial al 01-01-2023	3.516	(1.218)	2.298
Movimiento de altas del ejercicio	-	-	-
Movimiento depreciación del ejercicio	-	(582)	(582)
Saldo final al 31/12/2023	3.516	(1.800)	1.716

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

Los saldos de otros activos se detallan a continuación:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Depósito de Garantía Seguro Proyecto Tailormade	109.611	52.627
Fondos de Reserva Proyecto-Gift Card	-	20.000
Gastos Pagados por Anticipados	3.917	-
Total	113.528	72.627

NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado.

Los saldos por pagar a empresas relacionadas se detallan a continuación:

Entidad	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Fintual SPA	18.390	139.970
Total	18.390	139.970

Las transacciones con empresas relacionadas se detallan a continuación:

Entidad	Rut	Relación	Descripción	31-12-2024 M\$		31-12-2023 M\$	
				Monto de la transacción	Efecto resultado	Monto de la transacción	Efecto resultado
Fintual SpA	76.445.652-1	Matriz	Servicios TI	2.494.715	2.096.399	1.684.455	1.415.508
			Arriendo	81.232	68.262	127.948	107.519
			Gastos compartidos	80.475	67.626	85.440	71.798
Directorio		Directorio	Remuneración al Directorio	20.887	20.887	-	-
Remuneración Gerencias (D)		Gerencia	Remuneración y compensaciones	442.008	442.008	545.942	545.942

(D) Corresponde a cuatro funcionarios considerados como personal clave en la administración gerencial de la Sociedad.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad ha registrado al 31 de diciembre de 2024 pasivo por impuesto diferido y 31 de diciembre de 2023 activo por impuesto diferido. La composición del presente rubro es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activo fijo tributario vs. Activo fijo financiero	73	87
Fondos mutuos financiero	(5.122)	6.077
Provisión por beneficios a los empleados	3.972	2.370
Total	(1.077)	8.534

Movimiento de impuestos diferidos durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2024:

	Monto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	8.534
(-) Impuestos diferidos	(9.611)
Saldo final al 31-12-2024	(1.077)

Movimiento de impuestos diferidos durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2023:

	Monto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2023	16.044
(-) Impuestos diferidos	(7.510)
Saldo final al 31-12-2023	8.534

La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	2.555.793	(1.375.964)
Impuesto calculado tasa efectiva	27,00%	27,00%
(Cargo)/Abono Tasa Legal	690.064	371.510
Diferencias permanentes y otros	(699.675)	(379.056)
Total	(9.611)	(7.546)

Tasa impositiva efectiva	(0,38%)	(0,55%)
--------------------------	---------	---------

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Imposiciones por pagar	30.369	31.278
Iva por pagar	59.166	35.869
Facturas por pagar proveedores nacionales	62.811	91.389
Facturas por pagar proveedores extranjeros	22.852	20
Honorarios por Pagar	3.836	1.039
Total	179.034	159.595

NOTA 13 – PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Provisión vacaciones	14.714	8.777
Total	14.714	8.777

Movimiento de provisiones por beneficios a empleados durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2024:

	Monto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	8.777
(+) Provisiones constituidas	7.697
(-) Liberación de provisiones	(1.760)
Saldo final al 31-12-2024	14.714

NOTA 13 – PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (CONTINUACIÓN)

Movimiento de provisiones por beneficios a empleados durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2023:

	Monto M\$
Saldo Inicial al 01-01-2023	17.785
(+) Provisiones constituidas	12.196
(-) Liberación de provisiones	(21.204)
Saldo final al 31-12-2023	8.777

NOTA 14 – PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el detalle del patrimonio (ver nota 25) es el siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Capital pagado	5.513.000	2.805.000
Pérdidas acumuladas	331.776	(2.214.407)
Total	5.844.776	590.593

El 23 de noviembre de 2023 a través de una junta extraordinaria de accionistas, se aprobó el aumento de capital en \$300.000.000, desde la suma de \$2.645.000.000, dividido en 2.945.000 acciones nominativas, de una sola serie, y sin valor nominal, de las cuales se encuentran pendientes por cancelar 140.000 acciones equivalentes a M\$140.000. Este aumento de capital se terminó de enterar el 2 de enero del 2024.

El día 02 de enero de 2024 a través de una junta extraordinaria de accionistas, se aprobó el aumento de capital en \$3.700.000.000, desde la suma de \$2.945.000.000, dividido en 6.645.000 acciones nominativas, de una sola serie, y sin valor nominal, las cuales se encuentran pendientes por cancelar 1.132.000 acciones equivalentes a M\$1.132.000

El movimiento del capital pagado es el siguiente:

	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	2.805.000
Pago pendiente Aumento capital AK7 02.01.24	140.000
Aumento capital AK8 02.01.24	3.700.000
Pendiente de pago	(1.132.000)
Saldo final al 31.12.2024	5.513.000

NOTA 15 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la composición del presente rubro es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Remuneraciones fondos mutuos	7.466.881	4.388.220
Remuneraciones fondo de inversión	186.234	165.602
Remuneraciones administración de cartera	226.719	14.226
Total	7.879.834	4.568.048

NOTA 16 – COSTO DE VENTAS

La composición del presente rubro para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Servicios de Apoyo a la Operación	2.240.097	1.597.893
Comisiones	299.026	100.737
Seguros	54.970	34.218
Gastos Operacionales Fondos Mutuos	5.261	17.495
Total	2.599.354	1.750.343

NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del presente rubro para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Remuneraciones y beneficios del personal	2.458.304	3.496.761
Honorarios	20.887	1.990
Asesorías contables	20.732	29.091
Gastos legales	55.356	78.162
Gastos compartidos y comunes	67.626	71.798
Arriendo (E)	68.262	107.519
Gastos de promoción y marketing	258.730	172.670
Gastos de auditoría	38.258	26.962
Capacitación	2.827	2.058
Gasto compensación clientes streep	-	198.542
Depreciación del ejercicio	1.161	-
Otros gastos de administración	90.564	53.551
Total	3.082.707	4.239.104

(E) Corresponde al arriendo de oficina calificado como operativo.

NOTA 18 – INGRESOS FINANCIEROS

La composición del presente rubro para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Intereses percibidos Depósito a Plazo	159.893	-
Otros Ingresos Financieros	23.373	13.695
Fluctuación de Fondos Mutuos	162.410	41.047
Total	345.676	54.742

NOTA 19 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En conformidad con lo establecido en el artículo N° 12 de la Ley 20.712, Fintual ha contratado pólizas de seguro que garantizan el fiel cumplimiento de sus obligaciones y resguardan a los inversionistas contra potenciales perjuicios derivados de una eventual insolvencia. Estas coberturas aseguradoras permanecerán vigentes hasta el 10 de enero de 2026, proporcionando así un marco de protección que refuerza la solidez y confiabilidad de la gestión financiera de la Administradora. (Nota 17)

	Monto Asegurado UF	Aseguradora	N° Póliza
Fondo Mutuo Fintual Conservative Clooney	26.000,00	HDI Seguros	16-000000112527
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	82.000,00	HDI Seguros	16-000000112528
Fondo Mutuo Fintual Risky Norris	97.380,00	HDI Seguros	16-000000112529
Fondo Mutuo Fintual Very Conservative Streep	54.000,00	HDI Seguros	16-000000112526
Chile Infrastructure Leveraged Fondo de Inversión	16.000,00	HDI Seguros	16-000000112530

NOTA 20 – MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

NOTA 21 – SANCIONES

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023 la Sociedad no cuenta con sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 22 – ACCIONES ORDINARIAS

El capital suscrito al 31 de diciembre de 2024, es de M\$6.645.000 representado por 6.645.000 acciones sin valor nominal:

Apellidos y Nombre	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	% de propiedad
FINTUAL SPA	6.644.524	5.512.524	99,99%
FEUERHAKE LARRAIN AGUSTIN	476	476	0,01%
Apellidos y Nombre	Capital Suscrito M\$	Capital Suscrito Pagado M\$	Capital Suscrito pendiente por pagar M\$
FINTUAL SPA	6.644.524	5.512.524	1.132.000
FEUERHAKE LARRAIN AGUSTIN	476	476	-
Totales	6.645.000	5.513.000	1.132.000

NOTA 23 – GESTIÓN CARTERA DE TERCEROS

De acuerdo a lo requerido por la Circular N°2.108 de la Comisión para el Mercado Financiero, la información referida a la administración de carteras de terceros al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Tipo de Inversor	N° de Inversores y Activos Gestionados							
	Inversor Nacional		Inversor Extranjero		Total		% sobre el total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto	N°	Monto M\$	N°	Monto
Persona Natural	27.516	79.774.430	-	-	27.516	79.774.430	1	100%
Persona Jurídica	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionista Institucional	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	27.516	79.774.430	-	-	27.516	79.774.430	1	100%

NOTA 23 – GESTIÓN CARTERA DE TERCEROS (CONTINUACIÓN)

Tipo de Activo	Monto invertido M\$		
	Nacional	Extranjero	% sobre el total de Activo
Acciones de Sociedades anónimas abiertas y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	79.774.430	100%
Totales	-	79.774.430	100%

De acuerdo a lo requerido por la Circular N°2.108 de la Comisión para el Mercado Financiero, la información referida a la administración de carteras de terceros al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Tipo de Inversor	N° de Inversores y Activos Gestionados							
	Inversor Nacional		Inversor Extranjero		Total		% sobre el total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto	N°	Monto M\$	N°	Monto
Persona Natural	20.772	18.384.124	-	-	20.772	18.384.124	1	100%
Persona Jurídica	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionista Institucional	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	20.772	18.384.124	-	-	20.772	18.384.124	1	100%

Tipo de Activo	Monto invertido M\$		
	Nacional	Extranjero	% sobre el total de Activo
Acciones de Sociedades anónimas abiertas y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	18.384.124	100%
Totales	-	18.384.124	100%

NOTA 24 – GESTIÓN DE CAPITAL

De acuerdo con la naturaleza del negocio de la Administradora y la exigencia normativa de mantener un patrimonio mínimo expresado en términos absolutos (monto mínimo de UF 10.000 según el Artículo 225 de la Ley 18.045), la gestión de su patrimonio se basa esencialmente en cumplir con el requisito normativo y proveer una adecuada liquidez, sin perjuicio de contar con una política de reparto anual de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2024, la Administradora cuenta con un Patrimonio Depurado de UF 78.292,07.

Respecto de la responsabilidad por la Administración de fondos de terceros, ésta queda resguardada con la toma de pólizas de seguro con Aseguradora Porvenir, lo cual cumple con la exigencia normativa (Art. 12 y 13 Ley 20.712).

NOTA 25 – HECHOS RELEVANTES

El día 02 de enero de 2024 a través de una junta extraordinaria de accionistas, se aprobó el aumento de capital en \$3.700.000.000, desde la suma de \$2.945.000.000, dividido en 6.645.000 acciones nominativas, de una sola serie, y sin valor nominal, las cuales se encuentran pendientes por cancelar 1.132.000.

El día 08 de agosto de 2024 el Directorio de la Sociedad, acordó modificar y aprobar un nuevo texto de la Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas de la Sociedad, de conformidad con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 501 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

En sesión de directorio de fecha 29 de enero de 2025, la señora Adelaida Correa Miranda, fue nombrada, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley 18.046, como directora en reemplazo de la sra. Ramírez Lastrico que presentó su renuncia al directorio mediante carta de fecha 29 de enero de 2025. En virtud de lo señalado, el Directorio de la Sociedad quedó conformado por las siguientes personas: Agustín Feuerhake Larraín, Stella Mello Melaragno, Jessica Guzmán Estrada, Cristián Rodrigo Pavez Miranda y doña Adelaida Correa Miranda.

Entre el 01 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos de carácter financiero o de otra naturaleza que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.