

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

(Expresado en miles de pesos chilenos)

*Al 30 de junio del 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los periodos de
tres y seis meses terminados al 30 de junio 2022 y 2021*

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

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estados Intermedios de Situación Financiera
Estados Intermedios de Resultados Integrales
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 12 de septiembre de 2022

Señores Accionistas y Directores
Taurus Administradora General de Fondos S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Taurus Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales intermedios por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de flujos de efectivo intermedios y de cambios en el patrimonio intermedios por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.



Santiago, 12 de septiembre de 2022
Taurus Administradora General de Fondos S.A.
2

Énfasis en un asunto – Insuficiencia patrimonial

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados suponiendo que la Administradora continuará como una empresa en marcha. Como se indica en la Nota 26, con fecha 20 junio de 2022, la Comisión para el Mercado Financiero ofició a la Sociedad en consecuencia al incumplimiento del patrimonio mínimo de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de Ley 20.712. Según lo indicado en la Nota 17, considerando los resultados negativos del semestre, el patrimonio al 30 de junio de 2022 calculado de acuerdo a lo señalado en la mencionada Ley asciende a la suma de UF 9.916,79. El plazo para subsanar el referido déficit, que originalmente la Comisión para el Mercado Financiero había fijado en 90 días, fue prorrogado hasta el 27 de noviembre de 2022. Los planes de la Administración al respecto, también se describen en la referida Nota. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de este asunto ni se modifica nuestra opinión con respecto a este punto.

Otros asuntos - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros de Taurus Administradora General de Fondos S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de marzo de 2022.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT:22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

INDICE

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
Nota 1 - Antecedentes de la Institución	8
Nota 2 – Principales criterios contables aplicados	9
Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables	20
Nota 4 – Cambios Contables	22
Nota 5 – Administración de Riesgos	22
Nota 6-Clasificación de Instrumentos Financieros	25
Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo	26
Nota 8- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	26
Nota 9- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	27
Nota 10- Propiedades, planta y equipo.....	27
Nota 11- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes	28
Nota 12- Otros pasivos financieros, corrientes	29
Nota 13- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	30
Nota 14- Otras provisiones de corto plazo	31
Nota 15- Provisiones corrientes por beneficio a empleados	31
Nota 16- Otros pasivos financieros no corrientes	31
Nota 17 – Patrimonio	31
Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas	33
Nota 19 – Otros ingresos por función.....	34
Nota 20 – Gastos de administración.....	34
Nota 21 – Ingresos financieros	34
Nota 22 – Gastos Financieros.....	35
Nota 23 – Contingencias y Compromisos.....	35
Nota 24 – Medio Ambiente.....	35
Nota 25 – Sanciones	35
Nota 26 – Hechos Relevantes	35
Nota 27 – Hechos Posteriores	37

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2022 (No Auditado) y el 31 de diciembre de 2021

ACTIVOS	Notas	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	338.699	370.124
Otros activos financieros corrientes		-	-
Otros activos no financieros, corrientes		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	8	108.180	89.511
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	-	-
Activos por impuestos corrientes	11	-	-
Total Activos Corrientes		446.879	459.635
Activos No Corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		-	-
Propiedades, planta y equipo	10	-	-
Activos por impuestos diferidos	11	188.838	137.580
Total Activos No Corrientes		188.838	137.580
TOTAL ACTIVOS		635.717	597.215
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
		30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	155.801	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13	50.851	37.518
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	-	-
Otras provisiones a corto plazo	14	4.323	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.594	1.937
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15	-	-
Total Pasivos Corrientes		212.569	39.455
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	3.973	-
Cuentas por pagar no corrientes		-	-
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
Total Pasivos No Corrientes		3.973	-
Patrimonio			
Capital emitido	17	833.216	833.216
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(414.041)	(275.456)
Total Patrimonio		419.175	557.760
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		635.717	597.215

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	Notas	01.01.2022 30.06.2022 M\$	01.01.2021 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Ganancia (Pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	18	72.927	34.863	39.155	15.949
Costo de ventas	18	(9.368)	(12.790)	(4.224)	(7.296)
Ganancia bruta		63.559	22.073	34.931	8.653
Otros ingresos, por función	19	-	34.425	-	15.993
Gastos de administración	20	(252.152)	(188.630)	(119.929)	(97.052)
Otros ingresos fuera de la explotación		0		0	0
Ingresos financieros	21	9.257	2.828	4.928	1.440
Gastos financieros	22	(10.507)	0	(10.507)	-
Diferencias de cambio Netas		-	0	-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	2.469	-	1.379
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		(189.843)	(126.835)	(90.577)	(69.587)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	11	51.258	38.606	51.258	20.874
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		(138.585)	(88.229)	(39.319)	(48.713)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(138.585)	(88.229)	(39.319)	(48.713)
Estado de Otros Resultados Integrales					
Ganancia (Pérdida)					
Otros Resultados Integrales					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(138.585)	(88.229)	(39.319)	(48.713)
Ganancia (Pérdida) Atribuible a					
Ganancias(pérdidas), atribuible a los propietarios de la controladora		(138.585)	(88.229)	(39.319)	(48.713)
Ganancias(pérdidas), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia por Acción básica					
Ganancias(pérdidas), básicas por acción en operaciones continuadas en pesos		(3.994,48)	(3.602,00)	(1.133,30)	(1.404,08)
Ganancia por Acción diluidas					
Ganancias(pérdidas), básicas por acción en operaciones continuadas en pesos		(3.994,48)	(3.602,00)	(1.133,30)	(1.404,08)

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1.1.2022	833.216	-	(275.456)	557.760	-	557.760
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(138.585)	(138.585)	-	(138.585)
Aumento / Disminución de Capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos/Retiros	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(138.585)	(138.585)	-	(138.585)
Saldo final período actual al 30.06.2022	833.216	-	(414.041)	419.175	-	419.175

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1.1.2021	658.205	-	(176.586)	481.619	-	481.619
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral	-	-	-	-	-	0
Ganancia (pérdida)	-	-	(88.228)	(88.228)	0	(88.228)
Otro resultado integral	-	-	0	0	0	0
Resultado integral	-	-	(88.228)	(88.228)	0	(88.228)
Aumento / Disminución de Capital	-	-	0	0	0	0
Dividendos/Retiros	-	-	0	0	0	0
Total de cambios en patrimonio	-	-	(88.228)	(88.228)	0	(88.228)
Saldo final período actual al 30.06.2021	658.205	-	(264.814)	393.391	0	393.391

Las notas N°1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No auditados)

	01.01.2022	01.01.2021
Estado de Flujo de Efectivo Directo	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	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	54.258	61.656
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(127.520)	(28.702)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(124.242)	(88.384)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(343)	(28.098)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(18.805)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(197.847)	(102.333)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Préstamos a entidades relacionadas	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Incorporación propiedad, planta y equipos	-	-
Pago a empresas relacionadas	-	(29.472)
Intereses recibidos	9.257	2.581
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.609)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	6.648	(26.891)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Aporte de capital	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	(3.696)
Intereses pagados	-	248
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	159.774	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	159.774	(3.448)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(31.426)	(132.672)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	1.734
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(31.426)	(130.938)
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del período	370.124	444.044
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del período	338.699	313.107

Las notas N°1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 1 Antecedentes de la Institución

Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A., se constituyó como sociedad anónima por escritura pública de fecha 5 de diciembre de 2016, otorgada en la cuadragésimo segunda Notaría de Santiago. Su objeto exclusivo es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales y las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF"), y demás normas que la rigen.

La Sociedad fue autorizada mediante resolución exenta N°5446 de fecha 21 de diciembre de 2016, por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Servicios Financieros S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A. (en adelante "la Sociedad"), y por su parte, Tanner Leasing S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a don Pedro Ignacio Avendaño Canales.

El 24 de marzo del año 2022, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) mediante Resolución exenta N°1945 aprobó la reforma de estatutos de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A., consistente en Modificar la razón social de la sociedad por Taurus Administradora General de Fondos S.A.

La dirección comercial es Alonso de Cordova 3827, Piso 3, comuna de Vitacura, Santiago.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los accionistas de la Sociedad se muestran a continuación:

Accionistas	Participación 2022
Taurus SPA	99,99%
Pedro Avendaño Canales	0,01%

Accionistas	Participación 2021
Taurus SPA	99,99%
Pedro Avendaño Canales	0,01%

Al 30 de junio de 2022, los fondos públicos y privados administrados por la Sociedad son:

Fondo de Inversión Públicos

Taurus UBP Private Debt Fondo de Inversión
Taurus UBP Private Debt II Fondo de Inversión
Taurus Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión
Taurus TA Realty Core Property Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Privados

Taurus Amengual Fondo de Inversión Privado

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados

2.1 Bases de preparación y presentación

La información contenida en los presentes estados financieros de Taurus Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los períodos cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el 12 de septiembre de 2022.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertos activos financieros medidos a valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Intermedios comprenden los Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los Estados Intermedios de Resultados por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, Estados Intermedios de Flujos de Efectivo y Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

2.4 Moneda extranjera y de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos denominados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio de las principales monedas y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros:

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	932,08	727,76	844,69
Unidad de Fomento (UF)	33.086,83	29.709,83	30.991,74

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

2.5 Moneda funcional y 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 empresa 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. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$), excepto cuando se indica de otra manera.

2.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis 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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Gerencia General. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros
- Determinación de impuestos corrientes y diferidos.
- Estimación de vidas útiles (propiedad, planta y equipos)
- Pérdidas crediticias esperadas.

2.7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y con riesgo un bajo riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

2.8 Activos y pasivos financieros

Activos Financieros:

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo con NIIF 9. Esta clasificación se ajusta al modelo de negocio que tiene la Sociedad para gestionar sus activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

i. Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

ii. Activos financieros a costo amortizado:

Un activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones clasificadas a costo amortizado se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por pérdida esperada bajo NIIF 9 constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados. Bajo esta categoría se presentan principalmente las inversiones en pactos, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. (Ver Nota 2.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Un activo financiero se medirá a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

Pasivos Financieros:

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, los estados financieros de la Sociedad no presentan pasivos financieros clasificados a valor razonable.

2.9 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 que, por lo general, son pagadas mensualmente dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente en que se haga exigible la remuneración, que se deduce de acuerdo con lo estipulado en el Reglamento Interno de cada Fondo.

La Sociedad al 30 de junio de 2022, mantiene un saldo de M\$108.180 (M\$89.511 al 31 de diciembre de 2021, por concepto de remuneración de administración (ver notas 2.14 y 9).

Ver deterioro de cuentas por cobrar en Nota 2.14.

2.10 Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable (valor de desembolso). Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida del activo de acuerdo con lo estipulado en los contratos.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la porción corriente corresponde a seguros pagados por anticipado que se amortizan en función a la vigencia de cada póliza. La porción no corriente está conformada por garantías de arriendo.

2.11 Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos 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. Conforme a lo

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

instruido en la NIC 24, se ha informado separadamente las transacciones de las empresas relacionadas, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio.

2.12 Propiedad, planta y equipos, netos

La propiedad, planta y equipos adquirida se emplea en el giro de la Sociedad y se reconoce inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo con NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El resto de la propiedad, planta y equipos tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y las pérdidas por deterioro.

Las depreciaciones son aplicadas en forma lineal, considerando los años de vida útil para cada tipo de bien.

La Administración revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos al final de cada ejercicio anual. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Administración ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos.

La vida útil asignada a cada tipo de bien del rubro Propiedad, planta y equipos, se muestra a continuación:

Detalle	Vida útil o tasa de depreciación (en años)	
	Mínima	Máxima
Equipos computacionales	1	3
Derecho de uso (*)	2	5

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo.

2.13 Arrendamientos

Cuando la Administradora actúa como arrendatario:

Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren a la Sociedad los riesgos y beneficios significativos característicos del activo arrendado, se consideran de arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. La Sociedad presenta sus activos por Derecho de uso dentro del rubro Propiedades, planta y equipos, ya que, de haber correspondido la propiedad de los activos subyacentes, se incluirían dentro de este rubro. En cuanto al Pasivo por arrendamiento, es presentado como parte de los Pasivos Financieros, ya que el Pasivo por arrendamiento posee monto, tasa y plazo, cumpliendo de esta manera las condiciones de pasivo financiero. Si los activos por Derecho de uso cumplen la definición de propiedades de inversión, la Sociedad aplicará el tratamiento contable y los requerimientos de información a revelar definidos en la NIC 40, y se presentarían en el rubro Propiedades de Inversión.

La Sociedad reconoce un activo por Derecho de uso y un Pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por Derecho de uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

2.13 Arrendamientos continuación

ajusta para ciertas nuevas mediciones del Pasivo por arrendamiento. La depreciación es determinada en base a los requerimientos de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, y la amortización es registrada en el estado de resultado integral, en el rubro Gastos de Administración. Las pérdidas por deterioro de valor son determinadas por lo requerido en la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, ajustando el valor determinado contra el resultado del ejercicio en el rubro Otros egresos.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo de este, hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene; o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se volverá a medir cuando exista un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro Propiedades, planta y equipos. (Ver Nota 2.12).

2.14 Deterioro de activos

El modelo de pérdidas crediticias esperadas según NIIF 9, 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 mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

a) Activos Financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas, para:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Cuentas por cobrar comerciales.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); y
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

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 30 de junio 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

b) Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de las propiedades de inversión, activos por impuestos diferidos, entre otros) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo (UGE) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

2.15 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.

2.16 Provisiones

De acuerdo con los criterios contables establecidos en NIC 37, la Sociedad registra un pasivo cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) 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.

2.17 Beneficios a los empleados

i. Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

ii. Vacaciones

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo, a las remuneraciones del personal.

2.18 Capital social

El capital social corresponde al valor total de los aportes sociales, los cuales se clasifican como patrimonio en el estado de situación financiera y está representado por acciones ordinarias de

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

una sola clase y un voto por acción. Los aportes sociales son los pagos efectuados en dinero o especies con el fin de proveer capital a la Sociedad.

2.19 Distribución de dividendos

La Sociedad reconocerá una obligación por la parte 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.

2.20 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.

2.21 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado fiablemente, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con alto grado de seguridad, al igual que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla. Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo, a lo establecido por 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: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

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

Los ingresos de la Sociedad corresponden a remuneraciones de los fondos y actividades complementarias (NCG 383 CMF) cobradas a los Fondos que administra, la cual se devenga mensualmente, de acuerdo con lo estipulado en el reglamento interno de cada Fondo. Lo anterior incluye remuneraciones variables, cuyo cumplimiento de la obligación de desempeño es establecida en cada uno de los reglamentos internos de los respectivos Fondos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

2.22 Otras ganancias (pérdidas)

Las otras ganancias de la Sociedad corresponden a prestaciones de servicios de asesorías relativas al mercado de fondos de inversión y actividades complementarias, expresamente permitidos por la NCG N°383 de la Comisión para el Mercado financieros (CMF).

2.23 Reconocimiento de gastos administrativos y costos de servicio

Los gastos y costo por servicio se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera confiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto y costo de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

2.24 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

La Sociedad compensará sus activos por impuestos y pasivos por impuestos sólo si:

- (a) tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
- (b) tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando la normativa y las tasas impositivas

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensarse dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

2.25 Estado de flujo de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.26 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación

La Administradora gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo con las condiciones de mercado. Los

Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en los estados financieros de la Administradora.

La Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente, de acuerdo con las facultades otorgadas en los Reglamentos Internos de cada Fondo. 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, Taurus 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.

Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables

3.1 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas enmiendas, normas, mejoras e interpretaciones contables.

Estas normas, interpretaciones y enmiendas son de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

a) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021.

Modificaciones a la NIIF	Periodo
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 31 de diciembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tuvo un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación

b) Nuevos pronunciamientos contables.

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes de uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Nota 4 Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de junio de 2022, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Administración de Riesgos

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

Riesgo de mercado, que incluye riesgo cambiario y de tasa

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de crédito

En su actividad de inversión la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de Contraparte).

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad no posee instrumentos financieros; y al 31 de diciembre de 2021 poseía instrumentos financieros por M\$ 322.491.

En el siguiente cuadro informativo muestra la sensibilidad del portfolio de pactos, en base porcentual, ante movimientos paralelos en las estructuras de tasas de interés a que afecta el portfolio.

Al 30.06.2022

Delta tasas (Puntos basicos)	25	50	75	100	125	150	175	200
Variación Neta Portafolio Ante Disminución de tasa	0,66%	1,33%	1,99%	2,65%	3,32%	3,98%	4,64%	5,31%
Variación Neta Portafolio Ante Aumento de tasa	-0,66%	-1,33%	-1,99%	-2,65%	-3,32%	-3,98%	-4,64%	-5,31%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 5 Administración de Riesgos, continuación

Al 31.12.2021

Delta tasas (Puntos basicos)	25	50	75	100	125	150	175	200
Variación Neta Portafolio Ante Disminución de tasa	0,31%	0,62%	0,94%	1,25%	1,56%	1,87%	2,18%	2,49%
Variación Neta Portafolio Ante Aumento de tasa	-0,31%	-0,62%	-0,94%	-1,25%	-1,56%	-1,87%	-2,18%	-2,49%

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad no posee inversiones en instrumentos financieros. Tiene un bajo nivel de riesgo de liquidez considerando que el efectivo y equivalente en efectivo alcanza los M\$ 338.699 (M\$ 370.124 al 31 de diciembre de 2021) y ratio de liquidez corriente de 2,10 veces (11,65 veces al 31 de diciembre de 2021).

	Menos de 7 días		7 días a 1 mes		1 Mes a 12 Meses		Mas de 12 Meses		Sin Vencimiento Estipulado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS										
Efectivo y equivalente al efectivo	338.699	47.633	-	322.491	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	14.518	14.171	3.590	920	90.072	-	-	52.716	-	21.703
Total	353.217	61.804	3.590	323.411	90.072	-	-	52.716	-	21.703
PASIVOS										
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-	-	155.801	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	2.381	37.518	19.422	-	29.049	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	-	4.323	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.594	1.937	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.381	37.518	21.016	1.937	184.849	-	4.323	-	-	-

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge cuando el valor de activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al dólar estadounidense fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La política de inversiones de la Sociedad no considera un plan de cobertura para las variaciones de tipo de cambio, analizándose la conveniencia de efectuar cobertura en casos excepcionales.

La Sociedad no está expuesta al riesgo de tipo de cambio debido a que no invierte en instrumentos expresados en monedas extranjeras, sólo tiene cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera en el Banco de Chile.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 5 Administración de Riesgos, continuación

Efecto del desarrollo de la pandemia Covid-19

La pandemia global causada por el Covid-19 ha representado, y representa todavía, una serie de riesgos globales, así como desafíos a nivel país. Los riesgos y desafíos no sólo se enmarcan en el ámbito de la salud, sino también en las finanzas de todos los agentes del mercado.

Desde un comienzo, Taurus Administradora General de Fondos S.A., ha procurado resguardar la salud de sus colaboradores, adoptando diferentes directrices y políticas internas asociadas. Gracias a las medidas implementadas desde fines del 2019, la Sociedad ha podido adoptar la modalidad de teletrabajo para sus colaboradores y en línea con las fases implementadas por el Ministerio de Salud se ha flexibilizado a un sistema semi presencial, asegurando así la salud de éstos y la continuidad de las operaciones bajo los más altos estándares de eficacia y eficiencia, dando además pleno cumplimiento a la legislación y normativa aplicable, tanto desde un punto de vista laboral, como del mercado de valores.

Si bien es cierto que la pandemia continúa en evolución, de acuerdo con las proyecciones internas de la Sociedad y el comportamiento del mercado de los últimos meses, se estima que esta crisis podría deteriorar, en mayor o menor medida, ciertos negocios en específico, el volumen de operaciones y el precio de los activos, lo que sin embargo se ha logrado mitigar a través de una serie de medidas que disminuyen los efectos indeseados.

Día a día se monitorea el desarrollo de esta pandemia de manera de tomar las mejores decisiones, velando siempre por la integridad de los colaboradores y el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad.

Hipótesis de negocio en marcha

La administración, para la preparación de los presentes Estados Financieros, evaluó la capacidad de la sociedad para continuar como una empresa en marcha. Durante los últimos tres años, los ingresos operacionales de la Sociedad han experimentado una disminución importante (2021: \$MM 76; 2020:MM \$150; 2019: MM\$427), y durante ellos ejercicios intermedios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, la empresa registra pérdidas en sus operaciones por MM\$189 y MM\$76 respectivamente. No obstante, lo anterior, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha recibido aumentos de capital por M\$175.011 y M\$195.812 respectivamente, y ha definido planes (como aperturas de nuevos Fondos), a fin de asegurar la continuidad operativa de esta en el futuro. La gerencia de la Sociedad estima que no existen otros eventos o condiciones que puedan generar incertidumbres, o aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los importes en libros ni la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados que puedan requerirse si la hipótesis de negocio en marcha no fuera adecuada.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 6 Clasificación de Instrumentos Financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo, al siguiente detalle: Al 30 de junio de 2022:

Activos Financieros

Detalle	Activos financieros a valor	Activos financieros a	Total
	razonable por resultados	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	338.699	338.699
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	108.180	108.180
Total	-	446.879	446.879

Pasivos Financieros

Detalle	Pasivos financieros a valor	Pasivos financieros a	Total
	razonable por resultados	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	155.801	155.801
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	50.852	50.852
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	4.323	4.323
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.594	1.594
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
Total	-	212.569	212.569

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos financieros

Detalle	Activos financieros a valor	Activos financieros a	Total
	razonable por resultados	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	370.124	370.124
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	89.511	89.511
Total	-	459.635	459.635

Pasivos financieros

Detalle	Pasivos financieros a valor	Pasivos financieros a	Total
	razonable por resultados	costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	37.518	37.518
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.937	1.937
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
Total	-	39.455	39.455

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 7 Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre 2021, el detalle es el siguiente:

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Banco CLP	338.699	28.168
Banco USD	-	19.465
Inversiones (Pactos)	-	322.491
Total	338.699	370.124

El detalle de la inversión en pactos al 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto Rut Institución	Institución Moneda	Cantidad	30.06.2022	31.12.2021
			M\$	M\$
Pactos 80.962.600-8	Tanner Corredores de Bolsa S.A. Pesos	1	0	322.491
Totales		1	0	322.491

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 no existen inversiones en fondos mutuos.

Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2.9 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	108.180	89.511
Otros	-	-
Totales	108.180	89.511

a) El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, es el siguiente:

Detalle por plazo de vencimiento	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Vigentes	17.121	12.933
Antigüedad a 30 días	3.591	2158
Antigüedad a 60 días	2.576	2.533
Antigüedad a 90 días	2.562	13.353
Antigüedad a 120 días	2.556	3.716
Antigüedad mayor a 120 días	79.774	54.818
Totales	108.180	89.511

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente, continuación

La Administración de la Sociedad no ha constituido deterioro sobre los deudores comerciales, en consideración a que no hay situaciones de riesgo de incobrabilidad asociadas a este rubro. Esto se debe a que principalmente la deuda con mayor antigüedad es con el fondo inmobiliario Amengual, la que será cancelada cuando se realice la venta del inmueble asociado al fondo, lo que está previsto para dentro del tercer trimestre del 2022.

Nota 9 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Con fecha 30 de junio de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A, no presenta transacciones con partes relacionadas.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Con fecha 30 de junio de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A no presenta transacciones con partes relacionadas.

b) Detalle de Saldos y Transacciones con partes relacionadas

Con fecha 30 de junio de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A, no presenta transacciones con partes relacionadas.

c) Remuneraciones del Personal Clave

Al 30 de junio de 2022 y 2021, se han pagado por concepto de remuneración del personal clave de la Sociedad los saldos que se muestran a continuación:

Detalle	30.06.2022 M\$	30.06.2021 M\$
Remuneración	142.849	54.949
Compensaciones	-	-
Totales	142.849	54.949

(*) Personal clave se refiere a Gerentes y Jefaturas.

Nota 10 Propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio 2022 la Sociedad Taurus Administradora General de Fondos S.A, no registra Activos Fijos, por otra parte, al 31 de diciembre de 2021 tampoco presentaba saldos asociados a este ítem.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 11 Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes

a) Impuestos por cobrar

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, el detalle del rubro impuestos por cobrar es el siguiente:

a) Impuesto por cobrar

Detalle	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Impuesto por recuperar	-	-
Impuesto al valor agregado, Neto	-	-
Totales	-	-

b) Impuestos por pagar

Detalle	30.06.2021 M\$	31.12.2021 M\$
Impuesto al valor agregado, Neto	1.594	1.937
Provisión impuesta a la renta	-	-
Totales	1.594	1.937

c) Impuestos diferidos:

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, el detalle del rubro impuestos diferido es el siguiente:

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	30.06.2022	31.12.2021	Variación Impuestos diferidos	ID Resultado	ID Patrimonio
	M\$	M\$			
Activos por impuestos diferidos					
Provisión vacaciones	-	-	-	-	-
Provisiones varias	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	188.605	137.347	51.258	-	-
Derecho de uso (NIIF 16)	-	-	-	-	-
Activo Fijo	233	233	-	-	-
Gastos diferidos	-	-	-	-	-
Activo por impuestos diferidos, neto, total	188.838	137.580	51.258	-	-

Al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021, la Sociedad ha reconocido activos por impuestos diferidos sobre las pérdidas acumuladas al 2021, debido a que se estima que la Sociedad generará las utilidades tributables suficientes para cubrir las pérdidas tributarias a mediano plazo, considerando la incorporación de nuevos fondos a ser administrados por la Sociedad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 11 Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes, continuación

Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuestos)	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	51.258	38.606
Totales	51.258	38.606

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria ascendente a M\$ 699.399 y M\$ 509.556, respectivamente.

La Sociedad estima que sus provisiones para pasivos fiscales son adecuadas para todos los años fiscales abiertos con base en su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de las leyes fiscales y la experiencia previa.

Tasa efectiva:

La tasa efectiva por impuesto a la renta de la Sociedad por los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021 representa un 27,0%, del resultado.

Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	Tasa Efectiva %	M\$	Tasa Efectiva %	M\$
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto		(138.585)		(88.229)
Totales	27%	-	27%	

Nota 12 Otros pasivos financieros corrientes

En este rubro se presenta el pasivo por préstamo a corto plazo de acuerdo con lo descrito en Nota 2.15, por concepto de primera aplicación de NIIF.

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2022:

Prestamos	Valores contables al 30.06.2022				Flujos no descontados al 31.12.2021			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total, M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total, M\$
Pagaré	155.801	-	-	155.801	-	-	-	-

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 12 Otros pasivos financieros corrientes, continuación

La siguiente tabla refleja los gastos y flujos de efectivo asociados a NIIF 16 al 30 de junio de 2021:

Arrendador	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Gasto NIIF 16.6		Ingresos por arrendamientos M\$	Salida de efectivo (*) M\$
			Monto M\$	Duración M\$		
-	-	-	-	-	-	-

(*) Corresponde a lo efectivamente desembolsado (Ver Estado de flujos de efectivo)

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2022:

Arrendador	Valores contables al 30-06-2022				Flujos no descontados al 31-12-2021			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total, M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total, M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-

La siguiente tabla refleja los gastos y flujos de efectivo asociados a NIIF 16 al 30 de junio de 2021:

Arrendador	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Gasto NIIF 16.6		Ingresos por arrendamientos M\$	Salida de efectivo (*) M\$
			Monto M\$	Duración M\$		
-	-	-	-	-	-	-

(*) Corresponde a lo efectivamente desembolsado (Ver Estado de flujos de efectivo)

Nota 13 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, los saldos son los siguientes:

Detalle	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Proveedores Nacionales	6.793	33.438
Remuneraciones por Pagar	-	2.530
Honorarios por Pagar	5.649	1.550
Imposiciones por Pagar	5.412	-
Cuentas por Pagar	26.934	-
Facturas por Recibir	2.114	-
Impuestos por Pagar	3.949	-
Totales	50.851	37.518

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 14 Otras provisiones corto plazo

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, los saldos son los siguientes:

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión auditoría	4.323	-
Provisión al personal	-	-
Otras	-	-
Totales	4.323	-

Nota 15 Provisiones corrientes por beneficio a empleados

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, los saldos son los siguientes:

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Prov. Bono Gestión	-	-
Totales	-	-

Nota 16 Otros pasivos financieros no corrientes

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Cuentas por Pagar L/P	Valores contables al 30-06-2022			Flujos no descontados al 31-12-2021		
	1 – 3 años M\$	3 – 5 años M\$	Total M\$	1 – 3 años M\$	3 – 5 años M\$	Total M\$
Cuenta por pagar L/P	3.973	-	3.973	-	-	-

Nota 17 Patrimonio

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas de patrimonio durante los periodos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 corresponde a M\$ 833.216 distribuido en 39.064 acciones.

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Capital suscrito	833.216	833.216
Capital por enterar	-	-
Capital suscrito y pagado	833.216	833.216

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 17 Patrimonio, continuación

N° acciones

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	34.694	24.494
Emisión de acciones del ejercicio	-	-
Acciones Suscritas y Pagadas	-	10.200
Acciones por Suscribir	4.370	4.370
Saldo final	39.064	39.064

Capital

Detalle	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	833.216	833.216
Aumento de Capital	-	-
Capital suscrito y pagado	833.216	833.216

Al 30 de junio de 2022, la composición de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	N° de Acciones Pagadas		Participación	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Taurus Administradora General de Fondos SA	34.692	34.692	99,99%	99,99%
Pedro Avendaño Canales	2	2	0,01%	0,01%
Total	34.694	34.694	100,0%	100,0%

b) Pérdidas acumuladas

Ganancia (pérdidas) acumuladas	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	(275.456)	(176.586)
Resultado del período	(138.585)	(98.870)
Total, Ganancia (pérdidas) acumuladas	(414.041)	(275.456)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 17 Patrimonio, continuación

c) Dividendos

El artículo N°79 de la ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 no se ha registrado provisión por dividendo mínimo.

d) Patrimonio Mínimo

El patrimonio mínimo de la Sociedad, Según los cálculos efectuados de acuerdo a la Ley 20.712 Art. 4 Literal c) que dice que deberá contar permanentemente con un patrimonio no menor al equivalente a 10.000 unidades de fomento; según lo dispuesto en NCG N°157, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30.06.2022		31.12.2021	
	UF	M\$	UF	M\$
PATRIMONIO MINIMO				
Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712	10.000,00	330.868	10.000,00	309.917
PATRIMONIO DEPURADO DE LA SOCIEDAD	9.916,79	328.115	15.595,77	483.340

Nota 18 Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Remuneración Fondos Inversión	72.927	34.863
Total	72.927	34.863

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los gastos por Market Maker se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Gastos por concepto de Market Maker y otros	9.368	12.790
Total	9.368	12.790

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 19 Otros ingresos por función.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los otros ingresos por función se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Asesorías	-	34.425
Otros	-	-
Total	-	34.425

Nota 20 Gastos de administración

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	154.249	151.175
Honorarios	18.167	7.161
Servicios de Administración	12.921	19.020
Otros Gastos	1.116	3.531
Asesoría Legal	44.965	968
Gastos de Representación	2.136	20
Gastos Bancarios	3.278	1.086
Depreciación	-	3.241
Arriendo de Oficinas	7.981	-
Seguros	4.241	1.602
Gastos Notariales	1.615	-
Servicios Computacionales	381	826
Diferencia de Cambio	1.102	-
Total	252.152	188.630

Nota 21 Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Intereses por pactos	9.257	2.828
Intereses por FFMM	-	-
Total	9.257	2.828

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 22 Gastos Financieros

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Gastos de Custodia	3.066	-
Intereses por FFMM	7.440	-
Total	10.507	0

Nota 23 Contingencias y Compromisos

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha suscrito las siguientes pólizas de garantía:

- Con fecha 10 de enero de 2022 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía Suaval Seguros., bajo código GFTC-18111-0 con vencimiento al 10 de enero de 2023 de Taurus UBP Private Debt Fondo de Inversión.
 - Con fecha 10 de enero de 2022 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía Suaval Seguros., bajo código GFTC-18112-0 con vencimiento al 10 de enero de 2023 de Taurus UBP Private Debt II Fondo de Inversión.
 - Con fecha 10 de enero de 2022 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía Suaval Seguros., bajo código GFTC-18113-0 con vencimiento al 10 de enero de 2023 de Taurus Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión.
- Con fecha 10 de enero de 2022 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía Suaval Seguros., bajo código GFTC-18116-0 con vencimiento al 10 de enero de 2023 de Taurus TA Realty Core Property Fondo de Inversión

Nota 24 Medio Ambiente

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

Nota 25 Sanciones

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 26 Hechos Relevantes

i) 2022

En la Sesión Ordinaria de Directorio del 22 de marzo del 2022, se designó como director, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al Sr. Bogdan Borkowski Sala, quien encontrándose presente en la referida sesión aceptó el nombramiento.

Con fecha 24 de marzo del año 2022, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución exenta N°1945 aprobó la reforma de estatutos de Tanner Asset Administradora General de Fondos S.A. consistente en modificar la razón social de la sociedad por Taurus Administradora General de Fondos S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 26 Hechos Relevantes, continuación

En la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 28 de abril de 2022 se acordó la renovación total del directorio, designándose en dicha instancia a los señores Cristián Bulnes Álamos, Ricardo Andrés Budinich Diez, Bogdan Borkowski Sala, Juan Pablo Morales Franco y Fabián Wulf Werner. En Sesión Ordinaria de Directorio del 28 de abril del 2022, los directores antes indicados aceptaron sus cargos y eligieron, por unanimidad, a Cristián Bulnes Álamos como presidente del Directorio y de la Sociedad.

Con fecha 26 de mayo 2022 se recibió una carta de Ricardo Andrés Budinich Diez a través de la cual informaba acerca de su renuncia al cargo de director de la Sociedad. En la Sesión de Directorio de fecha 26 de mayo de 2022, el Directorio junto con aceptar la renuncia de Ricardo Andrés Budinich Diez al cargo de director de la Sociedad, acordó dejar el cargo de director vacante hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, o hasta que el directorio designe un reemplazante.

Con fecha 20 de junio de 2022, y a través del Oficio Ordinario número 47538, la Comisión para el Mercado Financiero representó a la Sociedad el incumplimiento de lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 20.712, otorgando un plazo de 90 días, contados desde el 31 de mayo de 2022, para restablecer el referido incumplimiento.

En la Sesión Ordinaria de Directorio del 22 de junio del 2022, el directorio por la unanimidad de sus miembros presentes acordó designar como director de la Administradora, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a don Cristián Solís de Ovando Lavín, quien encontrándose presente en la referida sesión aceptó el nombramiento.

ii) 2021

Con fecha 12 de marzo de 2021, en Sesión Extraordinaria de Directorio se toma conocimiento de la renuncia al cargo de Gerente General de don Jose María Swett Quezada nombrándose en su reemplazo a don Pedro Avendaño Canales, quien asumió sus funciones desde esa fecha.

Con fecha 30 de abril de 2021, en Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio por los próximos 3 años, quedando compuesto por don Roberto Baraona Undurraga, don Luis Felipe Massu Heiremans, don Cristian Bulnes Álamos, don José Ignacio Urenda Bilicic y don Marcos Puelma Numhauser, designando en Sesión Extraordinaria de Directorio a don Cristian Bulnes Álamos como presidente.

Con fecha 14 de mayo de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad, se efectuó la creación del fondo TAM TA Realty Core Property Fondo de Inversión.

Con fecha 12 de marzo de 2021, en Sesión Extraordinaria de Directorio se toma conocimiento de la renuncia al cargo de Gerente General de don Jose María Swett Quezada nombrándose en su reemplazo a don Pedro Avendaño Canales, quien asumió sus funciones desde esa fecha.

Con fecha 30 de abril de 2021, en Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio por los próximos 3 años, quedando compuesto por don Roberto Baraona Undurraga, don Luis Felipe Massu Heiremans, don Cristian Bulnes Álamos, don José Ignacio Urenda Bilicic y don Marcos Puelma Numhauser, designando en Sesión Extraordinaria de Directorio a don Cristian Bulnes Álamos como presidente.

Con fecha 14 de mayo de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad, se efectuó la creación del fondo TAM TA Realty Core Property Fondo de Inversión.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 26 Hechos Relevantes, continuación

Con fecha 30 de junio de 2021, en sesión extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la Sociedad de \$658.204.684 dividido en 24.494 acciones a la suma de \$908.204.684 dividido en 39.064 acciones nominativas, de única serie y sin valor nominal, mediante la emisión de 14.570 acciones de pago, nominativas, de única serie y sin valor nominal, por un monto de \$ 250.000.000, las que deberán suscribirse y pagarse dentro del plazo de 3 años a contar del día 30 de junio de 2021. El 27 de septiembre de 2021 se suscribieron y pagaron 10.200 acciones por un total de \$175.011.600 por la sociedad controladora Tanner Servicios Financieros S.A.

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Servicios Financieros S.A. transfirió la totalidad de sus acciones en la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A. y por su parte, Tanner Leasing S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a don Pedro Ignacio Avendaño Canales.

A la misma fecha, en sesión de directorio don José Ignacio Urenda Bilicic, don Roberto Baraona Undurraga y don Luis Felipe Massu Heiremans renunciaron al directorio de la Sociedad, designándose como reemplazantes a don Cristián Budinic Diez y don Juan Pablo Morales Blanco. En consecuencia, el directorio quedó compuesto por don Cristián Budinic Diez, don Juan Pablo Morales Franco y don Cristian Bulnes Álamos, quedando vacantes los otros dos cargos de directores. En la misma sesión, y considerando los cambios en la propiedad de la Sociedad, el directorio acordó designar gerente general a don José María Swett Quezada.

Por último, informo que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2021, se aprobó cambiar el nombre de la sociedad a Taurus Administradora de Fondos S.A., sujeto a la aprobación de la CMF, la cual a la fecha de los presentes estados financieros no ha ocurrido.

Nota 27 Hechos Posteriores

Con fecha 27 de julio del año 2022 el accionista de la Sociedad Taurus SpA suscribió y pagó la cantidad de 4.370 acciones, las cuales se encontraban pendientes de suscripción y pago.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 04 de agosto de 2022 se acordó, por unanimidad, la modificación de los estatutos de la Sociedad en el sentido de aumentar el capital de la misma desde la suma de 908.204.684 pesos dividido en 39.064 acciones ordinarias, nominativas, de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, a la suma de 1.158.215.192 pesos dividido ahora en 62.641 acciones ordinarias, nominativas, de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal. El acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad fue reducida a escritura pública con fecha 09 de agosto de 2022 en la Notaría de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal. Con fecha 11 de agosto de 2022, y en cumplimiento del artículo 126 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas, se solicitó a la Comisión para el Mercado Financiero aprobar las modificaciones a los estatutos de la Sociedad para su posterior inscripción y publicación. Por Resolución Exenta N° 5611 de fecha 02 de septiembre de 2022 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la reforma de estatutos de la Sociedad, consistente en el aumento de capital antes indicado. A esta fecha, se encuentra pendiente la inscripción en el Registro de Comercio y publicación en el Diario Oficial del Certificado N° 521 de fecha 02 de septiembre de 2022 de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 27 Hechos Posteriores, continuación

Mediante el Oficio Ordinario N°65705 de fecha 25 de agosto 2022, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud de prórroga al plazo inicial de 90 días otorgado en Oficio Ordinario N°47.538 de fecha 20 de junio de 2022, para efectos de subsanar el déficit en el patrimonio mínimo de Taurus Administradora General de Fondos S.A. quedando como nuevo plazo a más tardar, el 27 de noviembre de 2022.

La Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de julio de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos y la interpretación de los Estados Financieros Intermedios que se informan.

José María Swett Quezada
Gerente General
Taurus Administradora General de Fondos S.A.

Pedro Avendaño Canales
Director Ejecutivo
Taurus Administradora General de Fondos S.A.