

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

*(Expresado en miles de pesos chilenos)*

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

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

**CONTENIDO**

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

## INDICE

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

## ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

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

ACTIVOS	Notas	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	223.259	370.124
Otros activos financieros corrientes		-	-
Otros activos no financieros, corrientes		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	8	126.183	89.511
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	-	-
Activos por impuestos corrientes	11	-	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>349.442</b>	<b>459.635</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes		-	-
Propiedades, planta y equipo	10	329	-
Activos por impuestos diferidos	11	179.629	137.580
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>179.958</b>	<b>137.580</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>529.399</b>	<b>597.215</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13	65.598	37.518
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	-	-
Otras provisiones a corto plazo	14	12.669	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.870	1.937
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15	-	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>80.137</b>	<b>39.455</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	3.973	-
Cuentas por pagar no corrientes		-	-
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>3.973</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	17	998.211	833.216
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(552.922)	(275.456)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>445.289</b>	<b>557.760</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>529.399</b>	<b>597.215</b>

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

	Notas	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$
<b>Ganancia (Pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	18	115.183	51.050	42.256	16.187
Costo de ventas	18	(13.426)	(19.739)	(4.059)	(6.949)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>101.756</b>	<b>31.311</b>	<b>38.197</b>	<b>9.238</b>
Otros ingresos, por función	19	-	52.149	-	17.724
Gastos de administración	20	(415.625)	(282.324)	(123.963)	(93.694)
Otros ingresos fuera de la explotación		-	-	0	-
Ingresos financieros	21	9.257	3.690	0	862
Gastos financieros	22	(14.902)	-	(4.395)	0
Diferencias de cambio Netas		-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	8.701	-	6.232
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>		<b>(319.514)</b>	<b>(186.473)</b>	<b>(90.162)</b>	<b>(59.638)</b>
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	11	42.049	56.980	-	18.374
<b>Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(277.465)</b>	<b>(129.493)</b>	<b>(90.162)</b>	<b>(41.264)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(277.465)</b>	<b>(129.493)</b>	<b>(90.162)</b>	<b>(41.264)</b>
<b>Estado de Otros Resultados Integrales</b>					
<b>Ganancia (Pérdida)</b>					
<b>Otros Resultados Integrales</b>					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(277.465)</b>	<b>(129.493)</b>	<b>(90.162)</b>	<b>(41.264)</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Atribuible a</b>					
Ganancias( pérdidas ), atribuible a los propietarios de la controladora		(277.465)	(129.493)	(90.162)	(41.264)
Ganancias( pérdidas ), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
<b>Ganancia por Acción básica</b>					
Ganancias( pérdidas ), básicas por acción en operaciones continuadas en pesos		(7.997,51)	(3.732,43)	(2.598,77)	(1.189,37)
<b>Ganancia por Acción diluidas</b>					
Ganancias( pérdidas ), básicas por acción en operaciones continuadas en pesos		(7.997,51)	(3.732,43)	(2.598,77)	(1.189,37)

## ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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\$
<b>Saldo inicial al 1.1.2022</b>	833.216	-	(275.457)	557.759	-	557.759
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>	-	-	(277.465)	(277.465)	-	(277.465)
Aumento / Disminución de Capital	164.995	-	-	164.995	-	164.995
Dividendos/Retiros	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	164.995	-	(277.465)	(112.470)	-	(112.470)
<b>Saldo final período actual al 30.09.2022</b>	998.211	-	(552.922)	445.289	-	445.289

	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\$
<b>Saldo inicial al 1.1.2021</b>	658.205	-	(176.586)	481.619	-	481.619
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral	-	-	-	-	-	0
Ganancia (pérdida)	-	-	(129.493)	(129.493)	0	(129.493)
Otro resultado integral	-	-	0	0	0	0
<b>Resultado integral</b>	-	-	(129.493)	(129.493)	0	(129.493)
Aumento / Disminución de Capital	175.011	-	0	175.011	0	175.011
Dividendos/Retiros	-	-	0	0	0	0
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	175.011	-	(129.493)	(129.493)	0	(129.493)
<b>Saldo final período actual al 30.09.2021</b>	833.216	-	(306.079)	527.137	0	527.137

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (No auditados)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96.184	90.969
<b>Clases de pagos:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(190.067)	(82.456)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(208.033)	(129.249)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.763)	0
	0	(35.647)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>	<b>(307.679)</b>	<b>(156.383)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>		
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	-	0
Intereses recibidos	9.257	3.583
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.609)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>6.648</b>	<b>3.583</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>		
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(1.652)	(28.530)
Aporte de capital	164.995	175.011
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	(5.010)
Intereses pagados	(9.177)	(468)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	-	0
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>154.166</b>	<b>141.003</b>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(146.866)</b>	<b>(11.797)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		8.200
<b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(146.866)</b>	<b>(3.597)</b>
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del período	370.124	444.044
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del período</b>	<b>223.259</b>	<b>440.448</b>

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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los accionistas de la Sociedad se muestran a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación 2022</b>
Taurus SPA	99,99%
Pedro Avendaño Canales	0,01%

  

<b>Accionistas</b>	<b>Participación 2021</b>
Taurus SPA	99,99%
Pedro Avendaño Canales	0,01%

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 ordinaria celebrada el 23 de noviembre 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los Estados Intermedios de Resultados por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, Estados Intermedios de Flujos de Efectivo y Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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:

	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	960,24	811,90	844,69
Unidad de Fomento (UF)	34.258,23	30.088,37	30.991,74

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2022, mantiene un saldo de M\$126.183 (M\$89.511 al 31 de diciembre de 2021, por concepto de remuneración de administración (ver notas 2.14 y 8).

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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**a) 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 revertan 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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.**

<b>Modificaciones a la NIIF</b>	<b>Periodo</b>
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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 Contratos de Seguro

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 30.09.2022**

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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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\$ 223.259 (M\$ 370.124 al 31 de diciembre de 2021) y ratio de liquidez corriente de 4,36 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	
	30.09.2022	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\$
<b>ACTIVOS</b>										
Efectivo y equivalente al efectivo	223.259	47.633	-	322.491	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras ctas x cobrar, corriente	26.914	14.171	-	920	97.579	-	-	52.716	-	21.703
<b>Total</b>	<b>250.173</b>	<b>61.804</b>	<b>-</b>	<b>323.411</b>	<b>97.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.716</b>	<b>-</b>	<b>21.703</b>
<b>PASIVOS</b>										
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6.172	37.518	16.309	-	43.117	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	-	12.669	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.594	1.937	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.172</b>	<b>37.518</b>	<b>17.903</b>	<b>1.937</b>	<b>43.117</b>	<b>-</b>	<b>12.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 2021, la empresa registra pérdidas en sus operaciones por MM\$277 y MM\$129 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 6 Clasificación de Instrumentos Financieros**

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

**Activos Financieros**

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	223.259	223.259
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	126.183	126.183
<b>Total</b>	-	<b>349.442</b>	<b>349.442</b>

**Pasivos Financieros**

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	65.598	65.598
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	-	12.669	12.669
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.870	1.870
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>80.136</b>	<b>80.136</b>

**Al 31 de diciembre de 2021:**

**Activos financieros**

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total 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
<b>Total</b>	-	<b>459.635</b>	<b>459.635</b>

**Pasivos financieros**

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total 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	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>39.455</b>	<b>39.455</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 7 Efectivo y Equivalente al Efectivo**

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

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>2 M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco CLP	223.098	28.168
Banco USD	161	19.465
Inversiones ( Pactos )	-	322.491
<b>Total</b>	<b>223.259</b>	<b>370.124</b>

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

<b>Concepto</b>	<b>Rut</b>	<b>Institución</b>	<b>Institución</b>	<b>Moneda</b>	<b>Cantidad</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
						<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pactos	80.962.600-8	Tanner	Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	1	0	322.491
<b>Totales</b>					<b>1</b>	<b>0</b>	<b>322.491</b>

**Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021.

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	124.493	89.511
Otros	1.690	-
<b>Totales</b>	<b>126.183</b>	<b>89.511</b>

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

<b>Detalle por plazo de vencimiento</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Vigentes	26.914	12.933
Antigüedad a 30 días	0	2158
Antigüedad a 60 días	3.916	2.533
Antigüedad a 90 días	6.194	13.353
Antigüedad a 120 días	2.576	3.716
Antigüedad mayor a 120 días	84.893	54.818
<b>Totales</b>	<b>124.493</b>	<b>89.511</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 cuarto trimestre del 2022.

**Nota 9 Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Con fecha 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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	30.09.2022 M\$	30.09.2021 M\$
Remuneración	242.574	75.074
Compensaciones	-	-
<b>Totales</b>	<b>242.574</b>	<b>75.074</b>

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

**Nota 10 Propiedades, planta y equipo**

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

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

**a) Impuestos por cobrar**

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

**a) Impuesto por cobrar**

Detalle	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Impuesto por recuperar	-	-
Impuesto al valor agregado, Neto	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**b) Impuestos por pagar**

Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2021 M\$
Impuesto al valor agregado, Neto	1.870	1.937
Provisión impuesta a la renta	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.870</b>	<b>1.937</b>

**c) Impuestos diferidos:**

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

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$	Variación Impuestos diferidos	ID Resultado	ID Patrimonio
<b>Activos por impuestos diferidos</b>					
Provisión vacaciones	-	-	-	-	-
Provisiones varias	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	179.393	137.347	42046	-	-
Derecho de uso (NIIF 16)	-	-	-	-	-
Activo Fijo	236	233	3	-	-
Gastos diferidos	-	-	-	-	-
<b>Activo por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>179.629</b>	<b>137.580</b>	<b>42.049</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuestos)	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	42.049	56.980
<b>Totales</b>	<b>42.049</b>	<b>56.980</b>

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria ascendente a M\$ 665.293 y M\$ 423.512, 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 septiembre de 2022 y 30 de septiembre 2021 representa un 27,0%, del resultado.

**Conciliación de tasa efectiva:**

Tasa Efectiva	Tasa Efectiva %	M\$	Tasa Efectiva %	M\$
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto		(277.465)		(129.493)
<b>Totales</b>	<b>27%</b>	<b>-</b>	<b>27%</b>	

**Nota 12 Otros pasivos financieros corrientes**

En el caso de tener pasivos por préstamo a corto plazo de acuerdo con lo descrito en Nota 2.15, por concepto de primera aplicación de NIIF, se reflejarían en este cuadro, pero la sociedad al 30 de septiembre de 2022 no tiene préstamos pendientes.

Préstamos	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	-	-	-	-	-	-	-	-

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, los saldos son los siguientes:

Detalle	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Proveedores Nacionales	16.884	33.438
Remuneraciones por Pagar	-	2.530
Honorarios por Pagar	11.778	1.550
Imposiciones por Pagar	1.715	-
Cuentas por Pagar	26.934	-
Facturas por Recibir	2.114	-
Impuestos por Pagar	6.173	-
<b>Totales</b>	<b>65.598</b>	<b>37.518</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 14 Otras provisiones corto plazo**

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

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión auditoría	4.323	-
Provisión al personal	8.346	-
Otras	-	-
<b>Totales</b>	<b>12.669</b>	<b>-</b>

**Nota 15 Provisiones corrientes por beneficio a empleados**

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

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Prov. Bono Gestión	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 16 Otros pasivos financieros no corrientes**

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

Cuentas por Pagar L/P	Valores contables al 30-09-2022			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	-	<b>3.973</b>	-	-	-

**Nota 17 Patrimonio**

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

**a) Capital suscrito y pagado**

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 corresponde a M\$ 998.211 distribuido en 39.064 acciones.

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Capital suscrito	998.211	833.216
Capital por enterar	-	-
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>998.211</b>	<b>833.216</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 17 Patrimonio, continuación**

**N° acciones**

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	47.552	24.494
Emisión de acciones del ejercicio	-	-
Acciones Suscritas y Pagadas	-	10.200
Acciones por Suscribir	15.089	4.370
<b>Saldo final</b>	<b>62.641</b>	<b>39.064</b>

**Capital**

Detalle	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	833.216	833.216
Aumento de Capital	164.995	-
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>998.211</b>	<b>833.216</b>

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

Accionistas	N° de Acciones Pagadas		Participación	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Taurus Administradora General de Fondos SA	47.550	34.692	99,99%	99,99%
Pedro Avendaño Canales	2	2	0,01%	0,01%
<b>Total</b>	<b>47.552</b>	<b>34.694</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

**b) Pérdidas acumuladas**

Ganancia (pérdidas) acumuladas	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	(275.457)	(176.586)
Resultado del período	(277.465)	(98.870)
<b>Total, Ganancia (pérdidas) acumuladas</b>	<b>(552.922)</b>	<b>(275.456)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30.09.2022		31.12.2021	
	UF	M\$	UF	M\$
<b>PATRIMONIO MINIMO</b>				
<b>Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712</b>	10.000,00	330.868	10.000,00	309.917
<b>PATRIMONIO DEPURADO DE LA SOCIEDAD</b>	10.070,69	345.004	15.595,77	483.340

**Nota 18 Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas**

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

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Remuneración Fondos Inversión	115.183	51.050
<b>Total</b>	<b>115.183</b>	<b>51.050</b>

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

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Gastos por concepto de Market Maker y otros	13.426	19.739
<b>Total</b>	<b>13.426</b>	<b>19.739</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 19 Otros ingresos por función.**

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

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Asesorías	-	52.149
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>52.149</b>

**Nota 20 Gastos de administración**

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

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	242.574	216.960
Honorarios	43.030	14.815
Servicios de Administración	27.553	28.530
Otros Gastos	1.818	5.947
Asesoría Legal	54.484	5.199
Gastos de Representación	2.627	20
Gastos Bancarios	9.405	1.630
Depreciación	9	5.189
Arriendo de Oficinas	12.055	-
Seguros	4.519	2.845
Gastos Notariales	2.844	-
Servicios Computacionales	6.012	1.189
Diferencia de Cambio	8.693	-
<b>Total</b>	<b>415.625</b>	<b>282.324</b>

**Nota 21 Ingresos financieros**

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

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Intereses por pactos	9.257	3.583
Intereses por FFMM	-	-
<b>Total</b>	<b>9.257</b>	<b>3.583</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 22 Gastos Financieros**

Detalle	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$
Gastos de Custodia	4.572	-
Intereses por FFMM	10.330	-
<b>Total</b>	<b>14.902</b>	<b>0</b>

**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 septiembre 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 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

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. El cumplimiento de lo representado en el Oficio Ordinario antes indicado fue informado a la Comisión con fecha 24 de octubre de 2022.

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.

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. El Certificado N° 521 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero, conforme al cual se da cuenta de la reforma de estatutos, fue inscrito a fojas 74.567 número 32.520 del Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2022.

Con fecha 20 de septiembre el accionista Taurus SpA suscribió y pagó la cantidad de 8.488 acciones por la suma de \$90.006.752, con cargo al aumento de capital antes indicado.

Luego, Con fecha 07 de noviembre el accionista Taurus SpA suscribió y pagó la cantidad de 9.585 acciones por la suma de \$101.639.340, con cargo al mismo aumento de capital antes indicado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

**Nota 27 Hechos Posteriores**

Por carta de fecha 10 de noviembre de 2022 Taurus Administradora General de Fondos S.A. informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en el mes de octubre de 2022 se habría incumplido lo establecido en el Artículo 10 de la Ley N° 20.712, situación, que a la misma fecha, ya se habría encontrado solucionado mediante la suscripción de acciones de fecha 07 de noviembre, indicada precedentemente.

La Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de octubre 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.