

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

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

*(Expresado en miles de pesos chilenos)*

*Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022*

*Y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022*

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

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

**CONTENIDO**

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Índice de contenidos**

|   |    |
|---|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA.....                                    | 4  |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....                                    | 5  |
| ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO.....                                 | 6  |
| ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.....                                       | 7  |
| Nota 1 Antecedentes de la institución.....                              | 8  |
| Nota 2 Principales criterios contables aplicados.....                   | 8  |
| Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables.....                           | 17 |
| Nota 4 Cambios contables.....   | 18 |
| Nota 5 Administración de riesgos.....                                   | 18 |
| Nota 6 Clasificación de instrumentos financieros.....                   | 20 |
| Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo.....                          | 21 |
| Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente.....  | 21 |
| Nota 9 Saldos y transacciones con partes relacionadas.....              | 22 |
| Nota 10 Propiedades, planta y equipos.....                              | 22 |
| Nota 11 Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos y corrientes..... | 23 |
| Nota 12 Otros pasivos financieros corrientes.....                       | 24 |
| Nota 13 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....              | 24 |
| Nota 14 Otras provisiones corto plazo.....                              | 25 |
| Nota 15 Provisiones corrientes por beneficios a empleados.....          | 25 |
| Nota 16 Otros Pasivos financieros no corrientes.....                    | 25 |
| Nota 17 Patrimonio.....   | 25 |
| Nota 18 Ingreso de actividades ordinarias y costo de ventas.....        | 27 |
| Nota 19 Otros ingresos por función.....                                 | 27 |
| Nota 20 Gastos de administración.....                                   | 28 |
| Nota 21 Ingresos financieros.....                                       | 28 |
| Nota 22 Gastos financieros.....   | 28 |
| Nota 23 Contingencias y compromisos.....                                | 28 |
| Nota 24 Medio ambiente.....   | 29 |
| Nota 25 Sanciones.....  | 29 |
| Nota 26 Hecho relevantes.....   | 29 |
| Nota 27 Hechos posteriores.....   | 30 |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2023 y el 31 de diciembre de 2022

| ACTIVOS   | Notas | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>                       |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalente al efectivo              | 7     | 6.729             | 176.609           |
| Otros activos financieros corrientes            | 6     | 120.295           | -                 |
| Otros activos financieros no corrientes         |       | -                 | -                 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 8     | 173.272           | 215.869           |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas     | 9     | 47.187            | 12.304            |
| Activos por impuestos corrientes                | 11    | -                 | -                 |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                 |       | <b>347.483</b>    | <b>404.782</b>    |
| <b>Activos No Corrientes</b>                    |       |                   |                   |
| Otros activos no financieros no corrientes      |       |                   |                   |
| Propiedad planta y equipo                       | 10    | 272               | 300               |
| Activos por impuestos diferidos                 | 11    | 289.845           | 289.845           |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>              |       | <b>290.117</b>    | <b>290.145</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            |       | <b>637.600</b>    | <b>694.927</b>    |
| <b>PATRIMONIO NETO Y PASIVOS</b>                |       | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                       |       |                   |                   |
| Otros pasivos financieros corrientes            | 12    | -                 | -                 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar   | 13    | 27.871            | 24.754            |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas      | 9     | -                 | -                 |
| Otras provisiones a corto plazo                 | 14    | 32.227            | 34.439            |
| Pasivos por impuestos corrientes                | 11    | -                 | -                 |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                 |       | <b>60.098</b>     | <b>59.193</b>     |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>                    |       |                   |                   |
| Otros pasivos financieros no corrientes         | 16    | -                 | 3.973             |
| Cuentas por pagar no corrientes                 |       | -                 | -                 |
| Pasivos por impuestos diferidos                 |       | -                 | -                 |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>              |       | <b>-</b>          | <b>3.973</b>      |
| <b>Patrimonio</b>                               |       |                   |                   |
| Capital emitido                                 | 17    | 1.158.215         | 1.158.215         |
| Ganancia (pérdidas) acumuladas                  | 17    | (580.713)         | (526.454)         |
| <b>Total Patrimonio</b>                         |       | <b>577.502</b>    | <b>631.761</b>    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>               |       | <b>637.600</b>    | <b>694.927</b>    |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022

|  | Notas | 01.01.2023<br>01.03.2023<br>M\$ | 01.01.2022<br>01.03.2022<br>M\$ |
|--|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ganancia (Pérdida)</b>  |       |                                 |                                 |
| Ingresos de actividades ordinarias                                     | 18    | 82.708                          | 33.772                          |
| Costo de ventas  | 18    | (8.807)                         | (5.144)                         |
| <b>Ganancia Bruta</b>  |       | <b>73.901</b>                   | <b>28.628</b>                   |
| Otros ingresos   | 19    | -                               | -                               |
| Gastos de Administración   | 20    | (128.056)                       | (132.223)                       |
| Otros ingresos fuera de explotación                                    |       | -                               | -                               |
| Ingresos financieros   | 21    | 2.264                           | 4.329                           |
| Gastos financieros   |       | -                               | -                               |
| Diferencias de cambio netas  |       | (87)                            | -                               |
| Resultado por unidades de reajuste                                     |       | -                               | -                               |
| <b>Ganancia (Pérdida antes de Impuesto)</b>                            |       | <b>(51.978)</b>                 | <b>(99.266)</b>                 |
| Gasto (Ingreso por Impuesto a las Ganancias)                           |       | -                               | -                               |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |       | <b>(51.978)</b>                 | <b>(99.266)</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>(51.978)</b>                 | <b>(99.266)</b>                 |
| <b>Ganancias (Pérdidas) Atribuibles a</b>                              |       |                                 |                                 |
| Ganancias (Pérdidas) atribuibles a los propietarios de la controladora |       | (51.978)                        | (99.266)                        |
| Ganancias (Pérdidas) atribuibles a participaciones no controladora     |       | -                               | -                               |
| <b>Ganancia por acción básica</b>                                      |       |                                 |                                 |
| Ganancias (Pérdidas), básicas por acción en op. continuadas en pesos   |       | (829,77)                        | (2.861,19)                      |
| <b>Ganancias por acción diluidas</b>                                   |       |                                 |                                 |
| Ganancias (Pérdidas), básicas por acción en op. continuadas en pesos   |       | (829,77)                        | (2.861,19)                      |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios al 31 de marzo de 2023 y 2022

|                                       | Capital Emitido  | Otras Reservas | Ganancia (Pérdida) del Ejercicio | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Patrimonio Total |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------------|---|------------------|
|                                       | M\$              | M\$            | M\$                              | M\$   | M\$              |
| <b>Saldo Inicial al 01.01.2023</b>    | <b>1.158.215</b> | -              | <b>(526.454)</b>                 | <b>631.761</b>  | <b>631.761</b>   |
| Cambios en patrimonio                 | -                | -              | (2.281)                          | (2.281)   | (2.281)          |
| Ganancia (pérdida)                    | -                | -              | -                                | -   | -                |
| Resultado integral                    | -                | -              | (51.978)                         | (51.978)  | (51.978)         |
| Aumento /disminución de capital       | -                | -              | -                                | -   | -                |
| Dividendos /retiros                   | -                | -              | -                                | -   | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b> |                  |                | <b>(54.259)</b>                  | <b>(54.259)</b>   | <b>(54.259)</b>  |
| <b>Saldo Final al 31.03.2023</b>      | <b>1.158.215</b> |                | <b>(580.713)</b>                 | <b>577.502</b>  | <b>577.502</b>   |

|                                       | Capital Emitido | Otras Reservas | Ganancia (Pérdida) del Ejercicio | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Patrimonio Total |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------------------|---|------------------|
|                                       | M\$             | M\$            | M\$                              | M\$   | M\$              |
| <b>Saldo Inicial al 01.01.2022</b>    | <b>833.216</b>  |                | <b>(275.456)</b>                 | <b>557.760</b>  | <b>557.760</b>   |
| Cambios en patrimonio                 | -               |                | -                                | -   | -                |
| Ganancia (pérdida)                    | -               |                | -                                | -   | -                |
| Resultado integral                    | -               |                | (99.266)                         | (99.266)  | (99.266)         |
| Aumento /disminución de capital       | -               |                | -                                | -   | -                |
| Dividendos /retiros                   | -               |                | -                                | -   | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b> |                 |                | <b>(99.266)</b>                  | <b>(99.266)</b>   | <b>(99.266)</b>  |
| <b>Saldo Final al 31.03.2022</b>      | <b>833.216</b>  |                | <b>(374.722)</b>                 | <b>458.494</b>  | <b>458.494</b>   |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios al 31 de marzo 2023 y 31 de marzo 2022

| Estado de Flujo de Efectivo   | 01.01.2023<br>31.03.2023<br>M\$ | 01.01.2022<br>01.03.2022<br>M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedente de (utilización 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  | 122.606                         | 50.262                          |
| <b>Clases de pagos:</b>   |                                 |                                 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | (92.516)                        | -                               |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | (58.271)                        | (68.113)                        |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)  | -                               | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | (414)                           | -                               |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>   | <b>(28.585)</b>                 | <b>(17.851)</b>                 |
| <b>Flujos de efectivo procedente 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  | -                               | -                               |
| Intereses recibidos   | -                               | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | (26.421)                        | -                               |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   | <b>(26.421)</b>                 | <b>-</b>                        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>                                     |                                 |                                 |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas   | -                               | -                               |
| Aporte de capital   | -                               | -                               |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros   | -                               | -                               |
| Intereses pagados   | -                               | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación   | (114.771)                       | -                               |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  | <b>(114.771)</b>                | <b>-</b>                        |
| <b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del Efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> | <b>(169.777)</b>                | <b>(17.851)</b>                 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo  | (103)                           | 6.537                           |
| <b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalente al efectivo</b>   | <b>(169.880)</b>                | <b>(11.314)</b>                 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período  | 176.609                         | 370.124                         |
| <b>Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del período</b>   | <b>6.729</b>                    | <b>358.810</b>                  |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 1 Antecedentes de la Institución**

Taurus 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).

El 24 de marzo del año 2022, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) mediante Resolución exenta N°1945 aprobó la reforma de estatutos, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los accionistas de la Sociedad se muestran a continuación:

| <b>Accionistas</b>     | <b>Participación<br/>2023</b> |
|------------------------|-------------------------------|
| Taurus SPA             | 99,99%                        |
| Pedro Avendaño Canales | 0,01%                         |

  

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

Al 31 de marzo de 2023, 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  
Taurus Renta Residencial Fondo de Inversión

**Fondo de Inversión Privados**

Taurus Amengual Fondo de Inversión Privado

**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 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 25 de mayo de 2023.

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



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

**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 comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2023 y 2022 y los Estados de Resultados Integrales, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022.

**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>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         |
| Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) | 789,32            | 859,51            |
| Unidad de Fomento (UF)                               | 35.575,48         | 35.110,98         |

**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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

**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 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.

**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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, 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 31 de marzo de 2023, mantiene un saldo de M\$173.272 (M\$215.869) al 31 de diciembre de 2022, por concepto de remuneraciones por cobrar (ver notas 2.14 y 8).

**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 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

La Administración revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos al final de cada ejercicio anual. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, 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 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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

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.

**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 a 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 31 de marzo 2023, 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 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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

**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 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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 2 Principales criterios contables aplicados, continuación**

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.

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.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, 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.

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



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**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) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.**

**Enmiendas y mejoras**

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

**Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

**Normas e interpretaciones**

**Obligatoria para ejercicios  
iniciados a partir de**

NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".

01/01/2023

Enmiendas y mejoras

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.

01/01/2024

Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants", la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

01/01/2024

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

01/01/2023

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

01/01/2023

Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

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.

01/01/2024

**Nota 4 Cambios Contables**

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2023, 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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 5 Administración de Riesgos, continuación**

**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 31 de marzo de 2023, la Sociedad posee instrumentos financieros por M\$ 85.252; y al 31 de diciembre de 2022 no posee instrumentos financieros.

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.

**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 31 de marzo de 2023, la Sociedad posee inversiones en instrumentos financieros. Tiene un bajo nivel de riesgo de liquidez considerando que el efectivo y equivalente en efectivo alcanza los M\$ 6.729 (M\$ 176.610 al 31 de diciembre de 2022) y ratio de liquidez corriente de 5,87 veces (6,84 veces al 31 de diciembre de 2022).

|   | Menos de 7 días |                | 7 días 1 mes  |               | 1 mes a 12 meses |                |
|---|-----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
|   | 31.03.2023      | 31.12.2022     | 31.03.2023    | 31.12.2022    | 31.03.2023       | 31.12.2022     |
| <b>ACTIVOS</b>                                  | <b>M\$</b>      | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>     |
| Efectivo y equivalente al efectivo              | 6.729           | 176.609        | -             | -             | -                | -              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 23.997          | 48.730         | -             | -             | 119.151          | 122.204        |
| <b>Total</b>                                    | <b>30.726</b>   | <b>225.340</b> |               |               | <b>119.151</b>   | <b>122.204</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                  |                 |                |               |               |                  |                |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar   | 7.677           | 11.289         | 20.194        | 13.465        | -                | -              |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas      | -               | -              | -             | -             | -                | -              |
| Otras provisiones a corto plazo                 | -               | -              | -             | -             | 32.226           | 34.439         |
| <b>Total</b>                                    | <b>7.677</b>    | <b>11.289</b>  | <b>20.194</b> | <b>13.465</b> | <b>32.226</b>    | <b>34.439</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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 5 Administración de Riesgos, continuación**

**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 (2022: \$MM185 y 2021: \$MM 76), y durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la empresa registra pérdidas en sus operaciones por MM\$253 y MM\$99 respectivamente. No obstante, lo anterior, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha recibido aumentos de capital por MM\$325 y MM\$175 respectivamente. La Administradora ha trabajado en un presupuesto 2023 aprobado por el Directorio, donde espera revertir las pérdidas acumuladas, principalmente con la apertura de nuevos fondos, en donde se espera que los ingresos aumenten en un 25% en el segundo semestre del año 2023.

La gerencia de la Sociedad estima que no existen otras 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.

**Nota 6 Clasificación de Instrumentos Financieros**

Los estados financieros se agrupan de acuerdo, al siguiente detalle: Al 31 de marzo de 2023:

**Al 31 de marzo de 2023**

**Activos Financieros**

| Detalle   | Activos Financieros<br>a Valor razonable<br>M\$ | Activos financieros<br>a costo amortizado<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|---|---|--|----------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo              | -   | 6.729  | 6.729          |
| Otros activos financieros corriente             | -   | 120.295  | 120.295        |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | -   | 220.459  | 220.459        |
| <b>Total</b>                                    | -   | <b>347.483</b>                                   | <b>347.483</b> |

**Pasivos Financieros**

| Detalle                                       | Pasivos Financieros<br>a Valor razonable<br>M\$ | Pasivos financieros<br>a costo amortizado<br>M\$ | Total<br>M\$  |
|---|---|--|---------------|
| Otros pasivos financieros corrientes          | -   | -  | -             |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | -   | 27.871   | 27.871        |
| Otras provisiones a corto plazo               | -   | 32.226   | 32.226        |
| <b>Total</b>                                  | -   | <b>60.097</b>                                    | <b>60.097</b> |

**Al 31 de diciembre de 2022**

**Activos Financieros**

| Detalle   | Activos Financieros<br>a Valor razonable<br>M\$ | Activos financieros<br>a costo amortizado<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|---|---|--|----------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo              | -   | 176.609  | 176.609        |
| Otros activos financieros corriente             | -   | -  | -              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | -   | 228.173  | 228.173        |
| <b>Total</b>                                    | -   | <b>404.782</b>                                   | <b>404.782</b> |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 6 Clasificación de Instrumentos Financieros, continuación**

**Pasivos Financieros**

| Detalle                                       | Pasivos Financieros<br>a Valor razonable<br>M\$ | Pasivos financieros<br>a costo amortizado<br>M\$ | Total<br>M\$  |
|---|---|--|---------------|
| Otros pasivos financieros corrientes          | -   | -  | -             |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | -   | 24.754   | 24.754        |
| Otras provisiones a corto plazo               | -   | 34.439   | 34.439        |
| <b>Total</b>                                  | -   | <b>59.193</b>                                    | <b>59.193</b> |

**Nota 7 Efectivo y Equivalente al Efectivo**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el detalle es:

| Detalle      | 31.03.2023   | 31.12.2022     |
|--------------|--------------|----------------|
| Banco CLP    | 6.600        | 175.830        |
| Banco USD    | 129          | 779            |
| <b>Total</b> | <b>6.729</b> | <b>176.609</b> |

**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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022.

| Detalle                  | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Deudores Comerciales     | 143.148           | 170.934           |
| Otras cuentas por cobrar | 30.124            | 44.935            |
| <b>Totales</b>           | <b>173.272</b>    | <b>215.869</b>    |

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

| Detalle por plazo de vencimiento | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vigentes                         | 23.997            | 48.730            |
| Antigüedad a 30 días             | -                 | -                 |
| Antigüedad a 60 días             | 309               | 9.385             |
| Antigüedad a 90 días             | 347               | 3.326             |
| Antigüedad a 120 días            | 2.084             | 8.630             |
| Antigüedad mayor a 120 días      | 116.411           | 100.863           |
| <b>Totales</b>                   | <b>143.148</b>    | <b>170.934</b>    |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**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 el año 2023.

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

Con fecha 31 de diciembre de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A, presenta transacciones con partes relacionadas, las que están vigente a marzo de 2023.

**a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas**

Con fecha 31 de diciembre de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A presenta transacciones con partes relacionadas Taurus Spa por M\$6.282, y en marzo 2023 tiene transacciones que suman M\$47.187.

| <b>Detalle</b>         | <b>31.3.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|------------------------|------------------|-------------------|
|                        | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>        |
| Préstamo Taurus SpA.   | 6.282            | 6.282             |
| Préstamo Romoplan S.A: | 185              | -                 |
| Préstamo LLC USA       | 29.720           | -                 |
| Taurus SpA             | 11.000           | -                 |
| <b>Total</b>           | <b>47.187</b>    | <b>6.282</b>      |

**b) Detalle de Saldos y Transacciones con partes relacionadas**

Con fecha 31 de diciembre de 2022, la Sociedad a Taurus Administradora General de Fondos S.A, presenta transacciones con partes relacionadas para abrir sucursales por M\$6.021, las que están vigente a marzo 2023.

**c) Remuneraciones del Personal Clave**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se han pagado por concepto de remuneración del personal clave de la Sociedad los saldos que se muestran a continuación:

| <b>Detalle</b>     | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
|                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Remuneración       | 61.670            | 321.099           |
| Compensaciones (*) | -                 | -                 |
| <b>Totales</b>     | <b>61.670</b>     | <b>321.099</b>    |

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

**Nota 10 Propiedades, planta y equipo**

Al 31 de marzo 2023 la Sociedad Taurus Administradora General de Fondos S.A, no registra compra de Activos Fijos, por otra parte, al 31 de diciembre de 2022 presentaba saldos asociados a este ítem.

| <b>Detalle</b> | <b>Cantidad</b> | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
|                |                 | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Computador     | 1               | 272               | 300               |
| <b>Totales</b> | <b>1</b>        | <b>272</b>        | <b>300</b>        |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

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

**a) Impuestos por cobrar**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle del rubro impuestos por cobrar es el siguiente:

**a) Impuesto por cobrar**

| Detalle                          | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto por recuperar           | -                 | -                 |
| Impuesto al valor agregado, neto | -                 | -                 |
| <b>Totales</b>                   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

**b) Impuestos por pagar**

| Detalle                          | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto al valor agregado, neto | 2.401             | 2.374             |
| Provisión impuesto a la renta    | -                 | -                 |
| <b>Totales</b>                   | <b>2.401</b>      | <b>2.374</b>      |

**c) Impuestos diferidos:**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle del rubro impuestos diferido es el siguiente:

| Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos         | 31.03.2023     | 31.12.2022     | Variación<br>Impuestos<br>Diferidos | ID        | ID         |
|---|----------------|----------------|-------------------------------------|-----------|------------|
|   | M\$            | M\$            |                                     | Resultado | Patrimonio |
| Provisión vacaciones                              | 2.328          | 2.328          | -                                   | -         | -          |
| Provisiones varias                                | 4.126          | 4.126          | -                                   | -         | -          |
| Pérdida tributaria                                | 280.544        | 280.544        | -                                   | -         | -          |
| Provisión auditoría                               | 2.845          | 2.845          | -                                   | -         | -          |
| Activo Fijo                                       | 2              | 2              | -                                   | -         | -          |
| Gastos diferidos                                  | -              | -              | -                                   | -         | -          |
| <b>Activo por impuestos diferidos, neto Total</b> | <b>289.845</b> | <b>289.845</b> | <b>-</b>                            | <b>-</b>  | <b>-</b>   |

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad ha reconocido activos por impuestos diferidos sobre las pérdidas acumuladas al 2022, 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.

**Composición del gasto por impuesto a la renta**

| Detalle  | 01.01.2023        | 01.01.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
| Gasto tributario comercial (provisión impuesto)                  | -                 | -                 |
| Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio | -                 | 289.845           |
| <b>Totales</b>   | <b>-</b>          | <b>289.845</b>    |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 11 Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos y corrientes, continuación**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria ascendente a M\$ 51.978 y M\$ 1.038.038, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 representa un 27,0%, del resultado.

**Nota 12 Otros pasivos financieros corrientes**

**Conciliación de tasa efectiva:**

| Tasa efectiva                                | Tasa efectiva % | M\$             | Tasa efectiva % | M\$              |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
|  | 31.03.2023      | 31.03.2023      | 31.12.2022      | 31.12.2022       |
| Ganancia (pérdida del año antes de impuesto) | 27%             | (51.978)        | 27%             | (405.543)        |
| <b>Totales</b>                               |                 | <b>(51.978)</b> |                 | <b>(405.543)</b> |

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 31 de marzo de 2023 y 2022 no tiene préstamos pendientes.

| Préstamos | Valores contables al 31.03.2023 |             |              |       | Flujos no descontados al 31.12.2022 |             |              |       |
|-----------|---------------------------------|-------------|--------------|-------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------|
|           | 0 - 3 meses                     | 0 - 6 meses | 6 - 12 meses | Total | 0 - 3 meses                         | 3 - 6 meses | 6 - 12 meses | Total |
|           | M\$                             | M\$         | M\$          | M\$   | M\$                                 | M\$         | M\$          | M\$   |
| Pagaré    | -                               | -           | -            | -     | -                                   | -           | -            | -     |

**Nota 13 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, los saldos son los siguientes:

| Detalle                | 31.03.2023<br>M\$ | 31.12.2022<br>M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores nacionales | 20.105            | 13.465            |
| Imposiciones por pagar | 67                | -                 |
| Honorarios por pagar   | 2.158             | 5.260             |
| Impuestos por pagar    | 5.541             | 6.029             |
| <b>Totales</b>         | <b>27.871</b>     | <b>24.754</b>     |

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



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 14 Otras provisiones corto plazo**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, los saldos son los siguientes:

| Detalle               | 31.03.2023    | 31.12.2022    |
|-----------------------|---------------|---------------|
|                       | M\$           | M\$           |
| Provisión auditoría   | 10.533        | 10.533        |
| Provisión al personal | 5.343         | 8.624         |
| Otros                 | 16.351        | 15.282        |
| <b>Totales</b>        | <b>32.227</b> | <b>34.439</b> |

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, no existen provisiones por bonos de gestión, según el cuadro anexo:

| Detalle                | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------|------------|------------|
|                        | M\$        | M\$        |
| Provisión 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| Cuentas por pagar L/P | Valores contables al 31.03.2023 |            |       | Flujos no descontados al 31.12.2022 |            |       |
|-----------------------|---------------------------------|------------|-------|-------------------------------------|------------|-------|
|                       | 1 – 3 años                      | 3 – 5 años | Total | 1 – 3 años                          | 3 – 5 años | Total |
|                       | M\$                             | M\$        | M\$   | M\$                                 | M\$        | M\$   |
| Cuentas por Pagar L/P | -                               | -          | -     | -                                   | -          | -     |

**Nota 17 Patrimonio**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas de patrimonio durante los periodos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022:

**a) Capital suscrito y pagado**

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 corresponde a M\$ 1.158.215 distribuido en 62.641 acciones.

| Detalle                          | 31.03.2023       | 31.12.2022       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | M\$              | M\$              |
| Capital suscrito                 | 1.158.215        | 1.158.215        |
| Capital por enterar              | -                | -                |
| <b>Capital suscrito y pagado</b> | <b>1.158.215</b> | <b>1.158.215</b> |

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

Nota 17 Patrimonio, continuación

Nº de Acciones

| Detalle                           | 31.03.2023    | 31.12.2022    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | M\$           | M\$           |
| Saldo inicial                     | 62.641        | 39.064        |
| Emisión de acciones del ejercicio | -             | -             |
| Acciones suscritas y pagadas      | -             | 23.577        |
| Acciones por suscribir            | -             | -             |
| <b>Saldo Final</b>                | <b>62.641</b> | <b>62.641</b> |

Capital

| Detalle                          | 31.03.2023       | 31.12.2022       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | M\$              | M\$              |
| Saldo inicial                    | 1.158.215        | 833.216          |
| Acciones por suscribir           | -                | 324.999          |
| <b>Capital suscrito y pagado</b> | <b>1.158.215</b> | <b>1.158.215</b> |

Al 31 de marzo de 2023, la composición de los accionistas es la siguiente:

| Accionistas                                  | Nº de Acciones Pagadas |               | Participación |             |
|--|------------------------|---------------|---------------|-------------|
|  | 31.03.2023             | 31.12.2022    | 31.03.2023    | 31.12.2022  |
| Taurus Administradora General de Fondos S.A. | 62.639                 | 62.639        | 99,99%        | 99,99%      |
| Pedro Avendaño Canales                       | 2                      | 2             | 0,01%         | 0,01%       |
| <b>Total</b>                                 | <b>62.641</b>          | <b>62.641</b> | <b>100%</b>   | <b>100%</b> |

b) Pérdidas acumuladas

| Ganancia (pérdidas) acumuladas              | 31.03.2023       | 31.12.2022       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| Saldo inicial                               | (526.454)        | (275.457)        |
| Ajuste resultados acumulados                | (2.281)          | 2.281            |
| Resultado del período                       | (51.978)         | (253.278)        |
| <b>Total Ganancia (pérdidas) acumuladas</b> | <b>(580.713)</b> | <b>(526.454)</b> |

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 17 Patrimonio, continuación**

| PATRIMONIO MINIMO                    | 31.03.2023 |         | 31.12.2022 |        |
|--------------------------------------|------------|---------|------------|--------|
|                                      | UF         | M\$     | UF         | M\$    |
| Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712 | 10000,00   | 355.755 | 99,99%     | 99,99% |
| PATRIMONIO DEPURADO DE LA SOCIEDAD   | 12.883,92  | 458.352 | 0,01%      | 0,01%  |

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

| Detalle                          | 31.03.2023    |  | 31.12.2022    |  |
|----------------------------------|---------------|--|---------------|--|
|                                  | M\$           |  | M\$           |  |
| Remuneración Fondos de Inversión | 82.708        |  | 33.772        |  |
| <b>Total</b>                     | <b>82.708</b> |  | <b>33.772</b> |  |

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los gastos por Market Maker se componen de la siguiente manera:

| Detalle                                      | 01.01.2023<br>31.03.2023 |  | 01.01.2022<br>31.03.2022 |  |
|--|--------------------------|--|--------------------------|--|
|  | M\$                      |  | M\$                      |  |
| Gastos por concepto de Market Marker y otros | -                        |  | 14.810                   |  |
| Costo de ventas                              | 8.807                    |  | -                        |  |
| <b>Total</b>                                 | <b>8.807</b>             |  | <b>14.810</b>            |  |

**Nota 19 Otros ingresos por función**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, no existen otros ingresos por función, según el siguiente cuadro:

| Detalle      | 01.01.2023<br>31.03.2023 |   | 01.01.2022<br>31.03.2022 |   |
|--------------|--------------------------|---|--------------------------|---|
|              | M\$                      |   | M\$                      |   |
| Asesorías    | -                        | - | -                        | - |
| Otros        | -                        | - | -                        | - |
| <b>Total</b> | <b>-</b>                 |   | <b>-</b>                 |   |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**Nota 20 Gastos de administración**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

| Detalle                     | 01.01.2023     | 01.01.2022     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 31.03.2023     | 31.03.2022     |
|                             | M\$            | M\$            |
| Remuneraciones              | 61.670         | 77.244         |
| Honorarios                  | 18.484         | 4.718          |
| Servicios de Administración | 15.387         | 8.831          |
| Otros Gastos                | 1.549          | 631            |
| Asesoría Legal              | 10.759         | 31.186         |
| Gastos de Representación    | 3.531          | -              |
| Gastos Bancarios            | 4.477          | 3.154          |
| Depreciación                | 28             | -              |
| Arriendo de Oficinas        | 4.297          | 1.977          |
| Seguros                     | 7.043          | 4.093          |
| Gastos Notariales           | 645            | 389            |
| Servicios Computacionales   | 186            | -              |
| <b>Totales</b>              | <b>128.056</b> | <b>132.223</b> |

**Nota 21 Ingresos financieros**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

| Detalle              | 01.01.2023   | 01.01.2022   |
|----------------------|--------------|--------------|
|                      | 31.03.2023   | 31.03.2022   |
|                      | M\$          | M\$          |
| Intereses por pactos | -            | 4.329        |
| Intereses ganados    | 2.264        | -            |
| <b>Total</b>         | <b>2.264</b> | <b>4.329</b> |

**Nota 22 Gastos Financieros**

| Detalle            | 01.01.2023   | 01.01.2022   |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 31.03.2023   | 31.03.2022   |
|                    | M\$          | M\$          |
| Gastos de custodia | 2.797        | 1.312        |
| Intereses          | -            | -            |
| <b>Total</b>       | <b>2.797</b> | <b>1.312</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.
- Con fecha 15 de septiembre de 2022 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía Konsecur S.A., bajo código GFTC-21798-0 con vencimiento al 10 de enero de 2023 de Taurus Renta Residencial Fondo de Inversión.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

**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 31 de marzo de 2023 y 2022 la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**Nota 26 Hechos Relevantes**

**i) 2023**

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 durante enero 2023:

- Con fecha 10 de enero de 2023 suscribió para Taurus UBP Private Debt Fondo de Inversión póliza de garantía con la Compañía HDI Seguros, bajo el folio 9357967 con vencimiento al 10 de enero de 2024.
- Con fecha 10 de enero de 2023 suscribió para Taurus UBP Private Debt II Fondo de Inversión póliza de garantía con la Compañía HDI Seguros, bajo el folio 9357950 con vencimiento al 10 de enero de 2024.
- Con fecha 10 de enero de 2023 suscribió para Taurus Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión póliza de garantía con la Compañía HDI Seguros, bajo el folio 9357968 con vencimiento al 10 de enero de 2024 de.
- Con fecha 10 de enero de 2023 suscribió para Taurus TA Realty Core Property Fondo de Inversión póliza de garantía con la Compañía HDI Seguros, bajo el folio 9357949 con vencimiento al 10 de enero de 2024.
- Con fecha 10 de enero de 2023 suscribió para Taurus Renta Residencial Fondo de Inversión póliza de garantía con la Compañía HDI Seguros, bajo el folio 9357965 con vencimiento al 10 de enero de 2024.

El 12 de enero de 2023, inicio operaciones el fondo Taurus Renta Residencial Fondo de Inversión.

**ii) 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.

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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

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.

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.

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.

Con fecha 22 de diciembre el accionista Taurus SpA suscribió y pagó la cantidad de 2.100 acciones por la suma de \$22.268.400, con cargo al mismo aumento de capital antes indicado.

Con fecha 30 de diciembre el accionista Taurus SpA suscribió y pagó la cantidad de 3.404 acciones por la suma de \$36.096.016, con cargo al mismo aumento de capital antes indicado, el cual, con esa misma fecha, quedó íntegramente suscrito y pagado.

**Nota 27 Hechos Posteriores**

En la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 28 de abril de 2023 se aprobó la renovación total del directorio, designándose en dicha instancia a los señores Cristián Bulnes Álamos, Ricardo, Cristián Solís de Ovando Lavín, Bogdan Borkowski Sala, Juan Pablo Morales Franco y Fabián Wulf Werner. En Sesión Ordinaria de Directorio del 28 de abril del 2023, celebrada a continuación de la Junta Ordinaria de Accionista, el Directorio, por unanimidad, acordó designar a Cristián Bulnes Álamos como presidente del Directorio y de la Sociedad.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 17 de mayo de 2023 se aprobó la modificación de los estatutos de la Sociedad en el sentido de disminuir su capital, manteniendo el número de acciones de ésta, desde suma de \$1.158.215.192 pesos dividido en 62.641 acciones ordinarias, nominativas, de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, a la suma de \$1.077.857.586 dividido en las mismas 62.641 acciones. Para materializar la modificación de los estatutos en los términos antes indicados, ésta debe ser aprobada por el Servicio de Impuestos Internos y por la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de abril de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos y la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

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