

Estados Financieros

**AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS**

Santiago, Chile

*30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 y por
los años terminados en esa fecha.*

**AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS**

*30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y por los
períodos de seis meses y tres meses terminados al 30 de
septiembre de 2016 y 2015*

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólar estadounidense

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

Estados Financieros

**AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS**

30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

Activos	Nota	30-09-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	283.648	442.816
Otros activos no financieros, corrientes	26	26.208	24.045
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	146.776	349.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9(a)	<u>114.598</u>	<u>10.864</u>
Total de activos corrientes		<u>571.230</u>	<u>826.809</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	7	228.063	231.653
Otros activos no financieros, no corrientes	26	8.682	8.485
Propiedades, planta y equipos	11	437.098	437.817
Activos por impuestos diferidos	12(c)	<u>137.647</u>	<u>107.590</u>
Total activos no corrientes		<u>811.490</u>	<u>785.545</u>
Total de activos		<u><u>1.382.720</u></u>	<u><u>1.612.354</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

Patrimonio y pasivos	Nota	30-09-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	63.941	152.545
Provisiones	14	68.231	52.966
Otros pasivos no financieros	15	81.832	103.451
Otros pasivos financieros corrientes	16	142.163	134.809
Total pasivos corrientes		356.167	443.771
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	165.750	273.227
Total pasivos no corrientes		165.750	273.227
Total pasivos		521.917	716.998
Patrimonio:			
Capital pagado	17	1.064.468	1.064.468
Resultados acumulados		(169.112)	(267.190)
Resultado del ejercicio		(34.553)	98.078
Patrimonio atribuible a los propietarios de la compañía		860.803	895.356
Participación no controladoras		-	-
Total patrimonio		860.803	895.356
Total pasivos y patrimonio		1.382.720	1.612.354

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y por los trimestres comprendidos
entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2016 y 2015

Estados de resultados	Nota	01/01/2016 30/09/2016 M\$	01/01/2015 30/09/2015 M\$	01/07/2016 30/09/2016 M\$	01/07/2015 30/09/2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.938.243	1.796.723	614.619	624.358
Costo de operación	19	(968.173)	(804.281)	(339.841)	(289.387)
Ganancia bruta		<u>970.070</u>	<u>992.442</u>	<u>274.778</u>	<u>334.971</u>
Gastos de administración	20	(950.872)	(885.806)	(326.895)	(293.244)
Otras ganancias /(pérdidas)		<u>(76.719)</u>	<u>(61.493)</u>	<u>(25.446)</u>	<u>(12.483)</u>
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		(57.521)	45.143	(77.563)	29.244
Diferencias de cambio	21	(6.512)	12.193	(3.666)	7.918
Resultado antes de impuestos		(64.033)	57.336	(81.229)	37.162
(Gasto) beneficio por impuesto a las ganancias	12(d)	29.480	(3.190)	28.125	(11.278)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuas		<u>29.480</u>	<u>54.146</u>	<u>(53.104)</u>	<u>25.884</u>
Ganancia /(pérdida)		<u>(34.553)</u>	<u>54.146</u>	<u>(53.104)</u>	<u>25.884</u>
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		<u>(34.553)</u>	<u>54.146</u>	<u>(53.104)</u>	<u>25.884</u>
Ganancia/(pérdida) atribuible a:					
Ganancia/(pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(34.553)	54.146	(53.104)	25.884
Ganancia/(pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida)		<u>(34.553)</u>	<u>54.146</u>	<u>(53.104)</u>	<u>25.884</u>
Resultado básico por acción		<u>(3,4)</u>	<u>5,4</u>	<u>(5,3)</u>	<u>2,6</u>
Resultado diluido por acción		<u>(3,4)</u>	<u>5,4</u>	<u>(5,3)</u>	<u>2,6</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	Número de acciones	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas acumuladas) M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de instrumentos de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2016	17	10.235	1.064.468	(169.112)	895.356	-	895.356
Ganancia o /(pérdida)		-	-	(34.553)	(34.553)	-	(34.553)
Incremento /(disminución) por otras distribuciones	12(c)	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2016		<u>10.235</u>	<u>1.064.468</u>	<u>(203.665)</u>	<u>860.803</u>	<u>-</u>	<u>860.803</u>
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2015	17	10.235	1.064.468	(267.190)	797.278	-	797.278
Ganancia o /(pérdida)		-	-	54.146	54.146	-	54.146
Incremento /(disminución) por otras distribuciones		-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2015		<u>10.235</u>	<u>1.064.468</u>	<u>(213.044)</u>	<u>851.424</u>	<u>-</u>	<u>851.424</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-01-2015 30-09-2015 M\$
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobro por actividades de la operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios		2.424.880	2.559.589
Clases de pago por actividades de la operación:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(554.426)	(735.413)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.225.682)	(963.083)
Otros pagos por actividades de operación		(509.360)	(400.958)
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) la operación		135.413	460.135
Otras entradas/(salidas) en efectivo		(82.410)	21.477
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		53.002	481.612
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras propiedades, planta y equipos		(47.025)	(434.297)
Préstamos otorgados a empresas relacionadas		(92.171)	(17.000)
Recaudación de préstamos otorgados a entidades relacionadas		-	42.582
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión		6.672	1.336
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de inversión		-	4.218
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		(132.524)	(403.161)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de préstamos		(79.646)	425.080
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		(79.646)	425.080
Incremento neto en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(159.167)	503.531
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		(159.167)	503.531
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		442.816	42.577
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	283.648	546.108

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Entidad que reporta.....	9
(2)	Bases de preparación	10
(3)	Principales políticas contables	13
(4)	Administración de riesgo	25
(5)	Juicios y estimaciones contables	32
(6)	Efectivo y equivalente de efectivo	34
(7)	Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado	34
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	36
(9)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	36
(10)	Instrumentos financieros	39
(11)	Propiedades, planta y equipos	40
(12)	Impuestos corrientes, impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	41
(13)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	44
(14)	Provisiones	44
(15)	Otros pasivos no financieros corrientes.....	45
(16)	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	45
(17)	Información a revelar sobre el patrimonio neto.....	46
(18)	Ingresos ordinarios	46
(19)	Costo de operación.....	47
(20)	Gastos de administración.....	47
(21)	Diferencia de cambio	48
(22)	Directorio y alta administración.....	49
(23)	De las sociedades sujetas a normas especiales	50
(24)	Contingencias y compromisos con terceros.....	51
(25)	Hechos posteriores.....	52
(26)	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	53
(27)	Hechos relevantes	54

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(1) Entidad que reporta

(a) Constitución e inscripción de la Sociedad

Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos (la Sociedad) fue constituida el 14 de enero de 2009, con el nombre de Administradora Aurus Private Equity S.A., posteriormente con fecha 10 de junio de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), autorizó la existencia y el cambio de nombre en la resolución número 324 del 10 de junio de 2011.

Con fecha 19 de junio de 2014, se celebró la Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad con el objetivo de modificar los estatutos sociales en su artículo N°1 y N°4, relativos al nombre de la sociedad y al objeto social respectivamente. Lo anterior con ocasión de la entrada en vigencia de la ley N°20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. Con fecha 13 de octubre de 2014 y a través de resolución exenta N° 259 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la reforma a los estatutos sociales de la compañía, pasando a ser una Administradora General de Fondos.

La Sociedad tendrá por objeto exclusivo la administración de Fondos de Inversión, la que ejercerá a nombre del o los Fondos de Inversión que administre y por cuenta y riesgo de sus aportantes, de conformidad con las disposiciones de la Ley N°20.712, su Reglamento y modificaciones legales y reglamentarias futuras, y los Reglamentos Internos que, para cada Fondo de Inversión que administre, apruebe la Superintendencia de Valores y Seguros. Podrá también administrar fondos de inversión privados, de aquellos a que se refiere el Capítulo V del Título I de la Ley N°20.712, los que se regirán exclusivamente por las cláusulas de su Reglamento Interno y por las normas del Capítulo V de la citada Ley.

El domicilio social de la Sociedad está ubicado en Av. La Dehesa N°1844, oficina 801, Lo Barnechea, Santiago.

Al 30 de septiembre de 2016 los accionistas de la sociedad son los siguientes:

Accionistas	Participación	Nº Acciones
Servicios y Consultorías Aurus Ltda.	0,10 %	10
Aurus Gestión de Inversiones SpA	99,90 %	10.225

Las acciones emitidas de la compañía corresponden a 14.680, perteneciendo todas a la misma serie y mismos derechos, privilegios y/o restricciones sobre la propiedad de la Sociedad. De las anteriores 10.235 se encuentran suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2016.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(1) Entidad que reporta, continuación

(b) Fondos administrados

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

- Aurus Insignia Fondo de Inversión, cuyas operaciones se iniciaron el 7 de julio de 2008. Según Resolución Exenta N°241, del 13 de junio de 2012, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, este fondo pasa a tener el carácter de público
- Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión, cuyas operaciones se iniciaron el 3 de septiembre de 2008.
- Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado, cuyas operaciones se iniciaron el 8 de julio de 2009.
- Aurus Bios Fondo de Inversión Privado, cuyas operaciones se iniciaron el 8 de julio de 2009.
- Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III, cuyas operaciones se iniciaron con fecha 10 de diciembre de 2014 en la cual se protocoliza el reglamento interno.
- Aurus Insignia Global Fondo de Inversión, cuyo reglamento fue protocolizado con fecha 4 de septiembre de 2015, y depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 21 de septiembre del presente año. Las operaciones de dicho Fondo se iniciaron con fecha 16 de noviembre de 2015.
- Aurus Core Exposure USA Fondo de Inversión, cuyo reglamento interno fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 24 de junio 2016.

Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado, Aurus Bios Fondo de Inversión Privado y Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III, para cumplir con su objetivo de inversión, cuentan con financiamiento CORFO de largo plazo: Los dos primeros mediante el programa de Financiamiento de Fondos de Inversión de Capital de Riesgo F3 y finalmente el Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III a través del programa de financiamiento a Fondos de Capital de Riesgo- Fondos de Desarrollo y Crecimiento FC).

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2016 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014 que instruye a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más Normas específicas dictadas por la SVS. Consecuentemente, estos estados financieros no han sido preparados de acuerdo a las NIIF.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(a) Declaración de cumplimiento, continuación

Al 31 de diciembre de 2014, la única instrucción de la SVS que contraviene las NIIF se refiere al registro particular de los efectos del reconocimiento de los impuestos diferidos establecidos en el Oficio Circular (OC) N°856 de fecha 17 de octubre de 2014.

(b) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros presentados al 30 de septiembre de 2016 y diciembre 2015 son los siguientes:

- Estados de situación financiera.
- Estados de resultados integrales.
- Estados de flujos de efectivo – método directo.
- Estados de cambios en el patrimonio.
- Notas a los estados financieros.

(c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Inversión en cuotas de Fondos de Inversión que son valorizados a valor razonable con efecto en resultados.

(d) Período cubierto por los estados financieros

Los estados de situación financiera fueron preparados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

(e) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, siendo esta la moneda funcional y de presentación. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Transacciones en moneda extranjera y unidades de fomento

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades de reajuste, a la fecha del estado de situación son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera o unidades de reajuste en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera o unidades de reajuste convertido a la tasa de cambio al final del período. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera o unidades de reajuste que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, son reconocidas directamente en otro resultado integral. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera o unidad de reajuste se convierten a la tasa de cambio de dicha moneda o unidad de reajuste a la fecha de la transacción.

Los tipos de cambio y vigentes al cierre del 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	30-09-2016	31-12-2015
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	658,02	710,16
Unidad de fomento (UF)	26.224,30	25.629,09

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros, en conformidad con NIIF, 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 alta administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Valor razonable de activos financieros.

(h) Fecha de aprobación de los estados financieros

La autorización para la emisión y publicación de los presentes estados financieros, correspondientes al 30 de septiembre de 2016, fue aprobada por el Directorio en Sesión de fecha 25 de noviembre de 2016.

(3) Principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2016 y Diciembre 2015.

(a) Activos y pasivos financieros no derivados

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente la Sociedad reconoce préstamos, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Sociedad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros no derivados, continuación

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

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

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

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones es medido a un valor razonable.

La Sociedad evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, la Sociedad considera:

- Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica.
- Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera.
- Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales.
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas.
- Las razones para las ventas de activos.
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

La Sociedad ha designado ciertos activos financieros al valor razonable con cambios en resultados debido a que la designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable que podría surgir de otro modo. La Nota 9 establece el monto de cada clase de activo financiero que ha sido designada a valor razonable con cambios en resultados.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros no derivados, continuación

(iii) Baja

Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y solo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Determinación de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros no derivados, continuación

(vi) Determinación de valor razonable, continuación

La Sociedad estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La Sociedad incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Sociedad evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, los equivalentes al efectivo consideran las inversiones de corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

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

A la fecha la Sociedad mantiene inversiones consideradas equivalente de efectivo, por lo que, su efectivo y equivalente de efectivo está conformado por los saldos disponibles en bancos, como así también en Fondos Mutuos Money Market.

(c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas de deterioro, cuando corresponda.

(d) Otros activos financieros, no corrientes

Los principales activos financieros de la Sociedad son cuotas de Fondos de Inversión tanto públicos como privados. Estas inversiones están clasificadas como “Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado.”.

Las inversiones en cuotas de Fondos de Inversión están contabilizadas a valor razonable según el valor de la cuota informada por los Fondos al cierre de cada ejercicio.

Las variaciones en el valor razonable y las diferencias de conversión de las cuotas de fondos de inversión se reconocen en resultados.

(e) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y valoración

La Administradora valoriza los elementos de propiedades, planta y equipos de acuerdo a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Propiedades, planta y equipos, continuación

(i) Reconocimiento y valorización, continuación

Las propiedades, planta y equipos de la Sociedad se encuentran valorizadas al costo de adquisición. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de propiedades, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos, es reconocido en su valor en libro, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable.

Los costos de reparaciones y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se constituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los años de vida útil asignado, son los siguientes:

	Años
Instalaciones	5
Muebles	7
Habilitación	10

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(f) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros, estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valorizaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos que pueda tener en el activo.

(g) Impuesto a las ganancias e impuesto diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a la diferencia temporaria cuando son reversadas basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(g) Impuesto a las ganancias e impuesto diferidos, continuación

por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y la diferencia temporaria deducibles, en la medida que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra la que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuesto relacionados sean realizados.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.780, en la que se fija la tasa del Impuesto de Primera Categoría hasta el año comercial 2018. Lo anterior fue ratificado por el Servicios de Impuestos Internos a través de la Circular N°52 de 2014 estableciendo lo siguiente:

2014	21 %
2015	22.5 %
2016	24 %
2017	Art. 14 Letra A) LIR: 25% Art. 14 Letra B): 25,5%
2018	Art. 14 Letra B): 27%

Conforme a lo establecido en el Oficio Circular N°856 de la SVS, emitido con fecha 17 de octubre de 2014, las variaciones en los activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen como consecuencia del incremento progresivo en la tasa de impuesto a las ganancias introducido por la Ley N°20.780, de fecha 29 de septiembre de 2014, y que afectan a la Sociedad han sido registradas directamente en Patrimonio (resultados acumulados) (ver Nota 12).

(h) Beneficios al personal

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea.

Se reconoce la obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo si la Sociedad posee una obligación legal o contractual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(h) Beneficios al personal, continuación

La Sociedad ha implementado una política de bonos por cumplimiento de objetivos, para las diferentes áreas vinculadas al negocio de la compañía.

(i) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del estado de situación, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las bases de las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

(j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos

Los ingresos son las entradas brutas de beneficios económicos, provenientes de las actividades ordinarias durante un período, siempre que originen un aumento del patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los accionistas. Los ingresos son reconocidos al valor razonable.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(j) Reconocimiento de ingresos y gastos, continuación

Ingresos, continuación

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán 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 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 confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos de la Sociedad corresponden a remuneraciones de administración cobrada a los Fondos que se administran, la cual se devenga mensualmente. Lo anterior incluye remuneraciones variables, que dependen de los resultados de cada uno de los Fondos.

Gastos

Los gastos 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 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.

Dentro de los gastos que tiene la sociedad se contemplan los costos de colocación.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(k) Dividendos mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

Los accionistas de la Sociedad han acordado no distribuir dividendos por presentar pérdidas acumuladas.

(l) Ganancia por acción

El beneficio básico y diluido por acción se determina dividiendo en resultado neto atribuido a la Sociedad entre el número de las acciones en circulación durante ese período.

El capital de la Sociedad no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Pronunciamientos contables aplicados

- (i) Las siguientes Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF y en enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 36, <i>Deterioro de Valor de Activos</i> – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros	Períodos anuales iniciados en, o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, <i>Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición</i> – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura	Períodos anuales iniciados en, o después del 1 de enero de 2014.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> y NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i> . Todas estas modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros – Presentación</i> : La Modificación se centró en cuatro principales áreas: el significado de "actualmente tiene un derecho legal de compensación", la aplicación y liquidación de la realización simultánea, la compensación de los montos de garantías y la unidad de cuenta para la aplicación de los requisitos de compensación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, <i>Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(n) Nuevos pronunciamientos contables

- (i) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 <i>Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(n) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (ii) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Enmiendas a NIIFs	
NIC 19, Beneficios a los empleados – contribuciones de empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (1 de enero de 2015). Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo: Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, Estados financieros separados, método del patrimonio en los Estados financieros separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente. La Administración de la Sociedad ha evaluado las normas antes señaladas y estima que estas no tendrán un impacto significativo en la confección de sus estados financieros.

(4) Administración de riesgo

Las actividades de Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos. La Administradora considera la gestión y control de estos riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre la calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también que sustentan la continuidad de los negocios, la rentabilidad esperada y la solvencia de la empresa.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración y aprobadas por el Directorio de la Sociedad. La función de control de riesgo es de su responsabilidad, con el apoyo del Encargado de Cumplimiento y Control Interno (ECCI).

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(4) **Administración de riesgo, continuación**

La Sociedad Administradora cuenta con las instancias de apoyo a la gestión de riesgos que se mencionan a continuación:

Comité de Inversiones:

Este comité tiene por objeto aprobar o rechazar inversiones y asesorar al Directorio en materia de la administración de las inversiones de los Fondos.

Comité de Riesgo:

La misión de este Comité, es apoyar la administración de los riesgos de crédito, financiero y de liquidez presente en las distintas actividades requeridas para llevar a cabo las inversiones y financiamientos asociados a la Administradora y los Fondos, y monitorear su evolución en el tiempo. Actualmente la Administradora posee un comité de riesgo que constituye la instancia superior en la que el Directorio delega la gestión consolidada de los riesgos de la administradora y sus fondos, fiscalizados y privados. Adicionalmente, existe un comité de riesgo de la Administradora que abarca a todos los Fondos.

Comités de Vigilancia de los Fondos:

Estos Comités son nombrados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes. Está conformado por tres personas, distintas de la administración, y tiene como principal misión velar por el cumplimiento del Reglamento de los Fondos por parte de la Administradora y verificar que las inversiones de los Fondos se realicen de acuerdo con la legislación vigente.

Encargado de Cumplimiento y Control Interno (ECCI):

Principal instancia de control de riesgo interno, sus principales funciones se apoyan en la definición contenida en la Circular N°1869 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), en términos de monitorear en forma permanente el cumplimiento de las políticas y procedimientos de la gestión de riesgos y control interno. Nombrado por el Directorio, instancia a la que reporta, es independiente de las unidades operativas de la Administración. Por otro lado, se encarga de coordinar las políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo, así como del cumplimiento de la legislación y normativa vigente sobre la materia. También se ocupa de la implementación de las obligaciones derivadas del cumplimiento de la Foreign Account Tax Compliance (FATCA) a partir de junio de 2014.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(4) Administración de riesgo, continuación

A partir del año 2011 la Administradora cuenta con un Manual de Administración y Control de Riesgos, tal como lo indica la Circular N°1869. Este manual establece un conjunto de políticas, procedimientos y controles que tienen como propósito controlar y minimizar eficazmente los riesgos que enfrenta la administradora en las distintas áreas de su quehacer, de acuerdo a las instrucciones de la circular mencionada.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgo a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

(a) Riesgo de crédito y mercado

Por tratarse de una empresa que se dedica a la administración de fondos de terceros, sus riesgos de Crédito y de Mercado son acotados, y se limitan a la administración de su caja y a los respectivos instrumentos en que pudiera invertirla.

Respecto al riesgo de crédito, este se remite a las cuentas por cobrar correspondientes a las remuneraciones y comisiones cobradas a los fondos que administra.

La Administración tiene como inversión, cuotas en los siguientes fondos administrados;

- Fondo Aurus Bios 85.000 cuotas.
- Fondo Aurus Tecnología 85.000 cuotas.
- Fondo Aurus Rentas Inmobiliaria 1.000 cuotas.
- Fondo Aurus Venture III 317.249 cuotas.

Estas cuotas son invertidas sin el ánimo de ser enajenadas en el corto plazo por la administración.

En estas condiciones el riesgo de crédito se minimiza puesto que se encuentran bajo la administración de riesgo que la misma Administradora fija a sus fondos, las cuales provisionan mensualmente y son cancelados dentro de los treinta días siguientes a la fecha del devengo de la obligación.

(b) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se tiene para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado. La Administradora no cuenta con pasivos financieros y las facturas de ventas se cobran a 30 días.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(4) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja, para lo anterior periódicamente se efectúan proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones.

(i) La razón circulante al 30 de septiembre de 2016 es de 1,1 (1,86 al 31 de diciembre de 2015).

Activos corrientes 30-09-2016 M\$	Pasivos corrientes 30-09-2016 M\$	Razón circulante 30-09-2016 Veces
571.230	519.926	1,1
826.809	443.771	1,86

(ii) Análisis de madurez de los activos y pasivos según su liquidez (cifras en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2016	Valor Libro	Vencimientos hasta 1 año	Menos de 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 año a 5 años	5 años y más
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Corrientes:							
Efectivo y equivalente al efectivo	283.648	283.648	283.648	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	28.031	28.031	-	-	28.031	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	144.953	144.953	144.953	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	114.598	114.598	-	15.793	98.805	-	-
Totales	571.230	571.230	428.601	15.793	126.836	-	-
Activos no Corrientes:							
Otros activos financieros, no corrientes	228.063	89.600	-	-	-	138.463	-
Otros activos no financieros, no corrientes	8.682	-	-	-	-	8.682	-
Propiedades, planta y equipos	437.098	-	-	-	-	437.098	-
Activos por impuestos diferidos	137.647	-	-	-	-	137.647	-
Totales	811.490	89.600	-	-	-	721.890	-

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Libro	Vencimientos hasta 1 año	Menos de 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 año a 5 años	5 años y más
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Corrientes:							
Efectivo y equivalente al efectivo	442.816	442.816	20.269	-	422.547	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	24.045	24.045	-	-	24.045	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	349.084	349.084	342.215	5.376	1.493	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10.864	10.864	-	-	10.864	-	-
Activo por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Totales	826.809	826.809	362.484	5.376	458.949	-	-
Activos no Corrientes:							
Otros activos financieros, no corrientes	231.653	-	-	-	-	231.653	-
Otros activos no financieros, no corrientes	8.485	-	-	-	-	8.485	-
Propiedades, planta y equipos	437.817	-	-	-	-	-	437.817
Activos por impuestos diferidos	107.590	-	-	-	-	107.590	-
Totales	785.545	-	-	-	-	347.728	437.817

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(4) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

(ii) Análisis de madurez de los activos y pasivos según su liquidez (cifras en miles de pesos), continuación

Al 30 de septiembre de 2016	Valor Libro	Vencimientos hasta 1 año	Menos de 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 año a 5 años	5 años y más
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos Corrientes:							
Préstamos	142.163	142.163	11.377	23.244	107.542	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	61.950	61.950	61.950	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	81.832	81.832	81.832	-	-	-	-
Otros pasivos corrientes	68.231	68.231	-	-	68.231	-	-
Totales	354.176	354.176	155.159	23.244	175.773	-	-
Pasivos no Corrientes:							
Préstamos	165.750	-	-	-	-	165.750	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Totales	165.750	-	-	-	-	165.750	-

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Libro	Vencimientos hasta 1 año	Menos de 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 año a 5 años	5 años y más
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos Corrientes:							
Préstamos	134.809	134.809	10.603	22.248	101.958	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	152.545	152.595	6.873	145.672	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	103.451	103.451	76.712	26.562	177	-	-
Otros pasivos corrientes	52.966	52.966	-	-	52.966	-	-
Totales	443.771	443.771	94.188	194.482	155.101	-	-
Pasivos no Corrientes:							
Préstamos	273.227	-	-	-	-	273.227	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Totales	273.227	-	-	-	-	273.227	-

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(c) Riesgo de tipo cambio

El riesgo de tipo de cambio tiene que ver con la exposición por parte de la administradora a las pérdidas producto de caídas en el tipo de cambio, generadas específicamente producto a que dos de los tres Fondos de Inversión Privados administrados llevan su contabilidad en dólares. La Administradora revisa constantemente los descalces en moneda extranjera que puedan producirse pudiendo implementar eventualmente estrategias de cobertura con instrumentos derivados.

A continuación se presentan la exposición al riesgo cambiario con los saldos mantenidos en cuenta corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

Moneda	Monto M\$	Variación 5%
Instrumentos		
Financieros	66.246	3.312
Banco USD	-	-

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(5) Juicios y estimaciones contables

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3.

La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la Administradora. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(5) Juicios y estimaciones contables, continuación

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos medidos a valor razonable al cierre de 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, clasificados en los distintos niveles antes mencionados:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30-09-2016				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	118.756	-	109.307	228.067
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Totales	<u>118.756</u>	<u>-</u>	<u>109.307</u>	<u>228.067</u>
Al 31-12-2015				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	112.677	-	118.976	231.653
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Totales	<u>112.677</u>	<u>-</u>	<u>118.976</u>	<u>231.653</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(6) Efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Moneda	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Disponible en banco	\$	22.975	20.629
Fondos Mutuos	\$	260.673	422.547
		283.648	442.816

El detalle de los saldos de fondos mutuos, es el siguiente al 30 de septiembre de 2016:

Nombre Fondo	Administradora	Serie	N° cuotas	Precio cuota \$	Total M\$
Dep. Efectivo serie clásica Money Market	BCI Asset Management AGF S.A.	Clásica	174,4569	627.922,6535	109.545
Dep. Efectivo Serie Clasica	BCI Asset Management AGF S.A.	Clásica	115.625,3206	1.307,0467	151.128
Total Fondos Mutuos					260.673

(7) Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado

El detalle de estos activos es el siguiente:

No corrientes	Moneda	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cuotas en fondos de inversión privado	US\$	66.247	118.976
Cuotas en fondos de inversión	\$	161.816	112.677
		228.063	231.653

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en cuotas de Fondos de Inversión tanto público como privados, las cuales se encuentran valorizadas al valor de cierre de sus respectivas cuotas.

Las cuotas invertidas en los fondos administrados fueron adquiridas sin el ánimo de rescatarlas en el corto plazo.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(7) Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado, continuación

A continuación se presenta información respecto de las inversiones que posee la Sociedad en cuotas de Fondos de Inversión:

30 de septiembre de 2016	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Participación		Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Rescates		Efecto en resultado M\$	Total M\$
				%	Cuotas N°			M\$	M\$		
FIP Aurus Tecnología (1)	76.089.614-4	Chile	US\$	1,13%	85.000	-	-	-	-	-	-
FIP Aurus Bios	76.089.617-9	Chile	US\$	1,08%	85.000	72.469	-	-	(7.253)	65.216	
Fondo Aurus Renta Inmobiliaria	76.033.734-k	Chile	Pesos	0,04%	1.000	27.733	-	-	393	28.126	
FIP Aurus Ventures III (3)	76.416.069-k	Chile	Pesos	13,41%	361.605	46.507	92.388	-	(94.805)	44.090	
Fondo Aurus Core USA (5)	76.582.622-5	Chile	US\$	0,003%	1.352	-	1.001	-	29	1.030	
CFI Rentas Independencia (4)	7014-9	Chile	Pesos	0,03%	8.000	84.944	-	(2.890)	7.546	89.600	
Total inversiones						231.653			(63.840)	228.062	
31 de diciembre de 2015											
FIP Aurus Tecnología	76.089.614-4	Chile	US\$	1,13%	85.000	(8.768)	-	-	8.768	-	
FIP Aurus Bios	76.089.617-9	Chile	US\$	1,08%	85.000	54.668	-	-	17.801	72.469	
Fondo Aurus Renta Inmobiliaria (2)	76.033.734-k	Chile	Pesos	0,04%	1.000	26.892	-	-	841	27.733	
FIP Aurus Ventures III (3)	76.416.069-k	Chile	Pesos	13,41%	227.480	-	148.038	-	(101.531)	46.507	
CFI Renta Independencia (4)	7014-9	Chile	Pesos	0,03%	8.247	-	82.517	-	2.427	84.944	
Total inversiones						155.309			29.902	231.653	

- (1) El Fondo de Inversión Privado Aurus Tecnología es un Fondo de Capital de Riesgo enfocado en inversiones en proyectos en etapa temprana. Actualmente el Fondo se encuentra terminando su proceso de inversión e inyectando recursos a través de capital o financiamiento a las compañías que hoy mantiene en su cartera. Al 30 de septiembre de 2016 el patrimonio del Fondo es negativo, lo cual es parte del comportamiento financiero que tiene este tipo de fondos ligados al capital de riesgo. Lo anterior en ningún caso implica que la sociedad Administradora tenga en sus planes liquidar este tipo de inversión.
- (2) Con fecha 29 de octubre de 2014 el accionista Aurus Gestión de Inversiones SpA pagó 225 acciones emitidas por Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos, mediante el aporte de 1.000 cuotas de Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión. Las cuotas objeto del aporte se valorizaron en M\$22.500.
- (3) Durante el año 2015 se comienza a invertir en un nuevo fondo llamado Aurus Venture III Fondo de Inversión Privado, administrado por Aurus S.A. Administradora General de fondos. Totalizando a la fecha 361.605 cuotas.
- (4) Con fecha 23 de octubre de 2015 se realiza la primera inversión en Fondo de inversión Rentas Inmobiliarias de Independencia por 4.065 cuotas, adicionalmente se realiza una segunda inversión por 4.182 cuotas. Durante el año 2015 se realiza rescate por 247 cuotas totalizando a la fecha 8.000 cuotas totales.
- (5) Con fecha 10 de agosto de 2016 se realiza la primera inversión en Fondo Core USA administrado por Aurus S.A. Administradora General de fondos Totalizando a la fecha 1.532 cuotas.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

La composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	Moneda	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Deudores por ventas (1)		142.468	342.215
Fondos por rendir		2.303	1.493
Anticipo a proveedores		2.005	5.376
Totales		146.776	349.084

(1) Corresponde a facturas por cobrar por concepto de remuneración que la Administradora cobra a los fondos administrados, expresados en pesos y dólares, pagaderos antes de 30 días.

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar

La composición del rubro, es la siguiente:

Entidad	RUT	País	Tipo de transacción	Naturaleza De la relación	Moneda	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Aurus Bios FIP	76.089.617-9	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	-	-
Aurus Tecnología FIP	76.089.614-4	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	244	-
Aurus Insignia FI	53.309.055-9	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	701	-
Aurus Insignia Dólar FI	76.499.471-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	2.496	-
Aurus Renta Inmobiliaria FI	76.033.734-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	1.694	1.773
Aurus Gestión de Inversiones SpA	76.009.172-3	Chile	Préstamo	Accionista	Pesos	98.805	8.856
Fondo de Inversión privado Aurus Venture III	76.416.069-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	10.423	-
Aurus Gestión Inmobiliaria SpA		Chile	Gastos por reembolsar	Empresa relacionada	Pesos	235	235
Totales						114.598	10.864

(b) Cuentas por pagar

Al cierre del presente ejercicio la sociedad no presenta cuentas por pagar con entidades relacionadas.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Transacciones más significativas con empresas relacionadas

El detalle de las transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

Entidad	RUT	País	Tipo de transacción	Moneda	30/09/2016		31/12/2015	
					Monto transacción	Efecto en resultado	Monto transacción	Efecto en resultado
					M\$	M\$	M\$	M\$
Aurus Gestión Inmobiliaria SpA	76.009.172-3	CL	Cuenta cte. mercantil	\$	-	-	235	-
Aurus Gestión Inmobiliaria SpA	76.009.172-3	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Bios Fondo de Inversión Privado	76.889.617-9	CL	Comisiones por adm.	\$	260.124	218.592	376.470	285.807
Aurus Bios Fondo de Inversión Privado	76.889.617-9	CL	Cuenta cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Bios Fondo de Inversión Privado	76.889.617-9	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado	76.089.614-4	CL	Comisiones por adm.	\$	219.413	184.381	365.738	239.291
Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado	76.089.614-4	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado	76.089.614-4	CL	Cobro ctas. relacionada	\$	-	-	-	-
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	76.033.734-K	CL	Comisiones por adm.	\$	723.584	608.053	1.069.295	898.567
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	76.033.734-K	CL	Cuenta cte mercantil	\$	-	-	1.773	-
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	76.033.734-K	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Insignia Fondo de Inversión	53.309.055-9	CL	Comisiones por adm.	\$	508.320	427.160	665.589	559.318
Aurus Insignia Fondo de Inversión	53.309.055-9	CL	Cuenta cte mercantil	\$	-	-	256	-
Aurus Insignia Fondo de Inversión	53.309.055-9	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	1.773	-
Aurus Gestión de Inversiones SpA	76.009.172-3	CL	Cuenta cte mercantil	\$	88.000	-	8.855	-
Aurus Gestión de Inversiones SpA	76.009.172-3	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III	76.416.069-k	CL	Comisiones por adm.	\$	556.517	467.661	713.729	599.773
Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III	76.416.069-k	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Aurus Insignia Dólar Fondo de Inversión	76.499.471-k	CL	Comisiones por adm.	\$	38.263	32.153	1.396	1.173
Asesoría e Inversiones Brumario Ltda.	70.810.570-1	CL	Cuenta cte mercantil	\$	-	-	-	-
Asesoría e Inversiones Brumario Ltda.	70.810.570-1	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Asesoría e Inversiones Brumario Ltda.	70.810.570-1	CL	Contrato Rebate	\$	8.384	(8.384)	11.862	(11.862)
Inversiones Piamonte S.A.	96.874.010-5	CL	Contrato Rebate	\$	60.678	(60.678)	79.080	(79.080)
Rio Blanco Uno Inversiones S.A.	96.768.110-5	CL	Contrato Rebate	\$	6.594	(6.594)	7.664	(7.664)
Servicio y Consultoría Aurus Ltda.	76.039.265-0	CL	Cuenta cte mercantil	\$	-	-	-	-
Servicio y Consultoría Aurus Ltda.	76.039.265-0	CL	Cobro cta. cte mercantil	\$	-	-	-	-
Alejandro Furman Sihman	5.087.957-7	CL	Dieta directorio	\$	16.359	(16.359)	21.052	(21.052)
Sergio Furman Sihman	5.529.109-8	CL	Dieta directorio	\$	7.215	(7.215)	21.052	(21.052)
Sergio Furman Sihman	5.529.109-8	CL	Asesoría Financiera	\$	-	-	11.428	(11.428)

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Transacciones más significativas con empresas relacionadas, continuación

Entidad	RUT	País	Tipo de transacción	Moneda	Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					transacción	resultado	transacción	resultado
					M\$	M\$	M\$	M\$
Antonio Cruz Zabala	7.346.066-2	CL	Dieta directorio	\$	32.719	(32.719)	42.103	(42.103)
Antonio Cruz Zabala	7.346.066-2	CL	Asesoría Financiera	\$	69.644	(69.644)	89.620	(89.620)
José Miguel Misalem Sarquis	5.893.827-0	CL	Dieta directorio	\$	16.359	(16.359)	21.052	(21.052)
José Miguel Musalem Sarquis	5.893.827-0	CL	Asesoría Financiera	\$	49.078	(49.078)	63.155	(63.155)

Las cuentas corrientes entre empresas relacionadas no generan cobro o pago de interés.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(10) Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

El detalle al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015:

	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Activos a valor razonable con cambios resultados M\$	Total M\$
30 de septiembre de 2016			
Corrientes:			
Deudores comerciales	146.776	-	146.776
Cuentas por cobrar relacionadas	114.598	-	114.598
No corrientes:			
Cuotas fondos de inversión	-	228.063	228.063
Totales	<u>261.374</u>	<u>228.063</u>	<u>489.437</u>
31 de diciembre de 2015			
Corrientes:			
Deudores comerciales	349.084	-	349.084
Cuentas por cobrar relacionadas	10.864	-	10.864
No corrientes:			
Cuotas fondos de inversión	-	231.653	231.653
Totales	<u>359.948</u>	<u>231.653</u>	<u>591.601</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(11) Propiedades, planta y equipos

La composición del rubro, es la siguiente:

	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Valores brutos:		
Oficina	452.088	420.142
Muebles y útiles	8.514	7.781
Equipos computacionales	34.376	29.402
Totales	<u>494.978</u>	<u>457.325</u>
Detalle de la depreciación acumulada:		
Oficina	(43.750)	(10.504)
Muebles y útiles	(1.129)	(258)
Equipos computacionales.	(13.001)	(8.745)
Depreciación acumulada	<u>(57.880)</u>	<u>(19.507)</u>
Valores netos:		
Oficina	408.338	409.638
Muebles y útiles	7.385	7.522
Equipos computacionales.	21.375	20.657
Totales	<u><u>437.098</u></u>	<u><u>437.817</u></u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(11) Propiedades, planta y equipos, continuación

El cuadro de movimientos de propiedades, planta y equipos, es el siguiente:

	Saldo inicial neto M\$	Adiciones M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Otros incrementos (bajas) M\$	Cambios totales M\$	Total M\$
30 de septiembre de 2016						
Edificio	409.638	31.946	(33.246)	-	(1300)	408.338
Muebles y útiles	7.522	734	(871)	-	(138)	7.385
Equipos de computacionales	20.657	4.973	(4.255)	-	718	21.375
Totales	437.817	37.653	(38.372)	-	(719)	437.098
31 de diciembre de 2015						
Edificio	49.054	386.994	(26.410)	-	360.584	409.638
Muebles y útiles	4.931	7.780	(5.189)	-	2.592	7.522
Equipos de computacionales	8.056	16.972	(4.371)	-	12.601	20.657
Totales	62.041	411.746	(35.970)	-	375.776	437.817

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, y como se explica en Nota 3(e), la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil.

(12) Impuestos corrientes, impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no existen activos por impuestos corrientes.

(b) Impuestos a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad determinó una pérdida tributaria ascendente a M\$207.107. Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad determinó una pérdida tributaria ascendente a M\$221.552.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(12) Impuestos corrientes, impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(c) Saldos de impuestos diferidos

El activo neto por impuestos diferidos se detalla a continuación:

Activos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	17.058	12.712
Cuotas fondos de inversión	64.886	35.247
Propiedades, planta y equipos	6.336	5.583
Provisiones menor ingreso	-	-
Pérdida tributaria	55.919	59.819
Total activos por impuestos diferidos	<u>144.199</u>	<u>113.361</u>
Pasivos	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Gastos anticipados	<u>(6.552)</u>	<u>(5.771)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(6.552)</u>	<u>(5.771)</u>
Total activo /(pasivo) por impuestos diferidos	<u>137.647</u>	<u>107.590</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(12) Impuestos corrientes, impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto en resultados por impuesto a las ganancias

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias se detalla a continuación:

	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes (impuesto único)	(178)	-
Gasto por impuestos Artículo N° 21 LIR	(398)	-
	<hr/>	<hr/>
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(576)	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	30.056	(3.068)
	<hr/>	<hr/>
(Gasto) ingreso por impuestos diferidos, neto, total	30.056	(3.068)
	<hr/>	<hr/>
(Gasto) beneficio por impuesto a las ganancias	29.480	(3.068)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(e) Conciliación de la tasa efectiva

	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Pérdida (utilidad) financiera antes de impuesto a las ganancias	(64.033)	57.336
Impuesto a la renta a la tasa vigente (24%)	-	12.901
Efectos de:		
Diferencia de tasas por impuestos diferidos	-	(9.845)
Otros incrementos (decrementos)	93.513	134
	<hr/>	<hr/>
Ajustes a tasa impositiva estatutaria		(9.711)
Impuesto a la renta por tasa efectiva	29.480	3.190
	<hr/>	<hr/>
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	(46,04)%	5,56%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(13) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	Moneda	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Corriente:			
Proveedores del giro (*)		22.216	6.873
Otras cuentas por pagar (*)		41.725	145.672
Totales		63.941	152.545

(*) El período medio para el pago a proveedores y otras cuentas por pagar es de 30 días y su valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable. En otras cuentas por pagar se encuentran provisiones y honorarios por pagar por M\$ 38.705. El saldo equivalente a M\$ 3.028 corresponden a bonos por desempeño a distribuir durante el ejercicio 2016.

(14) Provisiones

La composición del rubro, es la siguiente:

	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisión vacaciones	68.231	52.966

El movimiento de la provisión durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	52.966	53.250
Provisión usada en el período	(31.910)	(38.529)
Nueva provisión del período	47.175	38.245
Saldo provisiones	68.231	52.966

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(15) Otros pasivos no financieros corrientes

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes es el siguiente:

	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cotizaciones previsionales	19.226	12.408
Provisión Impto. Art. N° 21 LIR	576	177
Documento por pagar (1)	37.035	64.304
Rebate por pagar (2)	24.995	26.562
Totales	81.832	103.451

(1) Corresponde básicamente al IVA que debe ser cancelado a más tardar el 12 del mes siguiente y a otras cuentas por pagar que no tiene documento tributario de respaldo entre las que se destacan, gastos notariales, retención estados de pago, entre otros.

(2) Corresponden a la restitución, a determinados aportantes, de la remuneración fija de administración de Aurus Bios Fondo de Inversión Privado y Aurus Tecnología Fondo de Inversión Privado por parte de la Sociedad Administradora, según contrato suscrito ("Rebate"), con ocasión de la inversión de los primeros en dichos Fondos.

(16) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los pasivos financieros corrientes es el siguiente:

(i) Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses:

	30-09-2016		31-12-2015	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos bancarios	142.163	165.750	134.809	273.227
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Totales	142.163	165.750	134.809	273.227

(ii) Préstamos bancarios – desglose de monedas y vencimientos

País	Nombre acreedor	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Gtía.	Saldos Corrientes en M\$			Total corriente
							Vencimiento			
							Hasta 1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	2016
CL	CORPBANCA	\$	Fija	6,93%	6,93%	Si	11.377	23.244	107.542	142.163
Totales							11.377	23.244	107.542	142.163

País	Nombre acreedor	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Gtía.	Saldos Corrientes en M\$			Total No corriente
							Vencimiento			
							1 a 2 años	2 a 3 Años	3 o más Años	2015
CL	CORPBANCA	\$	Fija	6,93%	6,93%	Si	165.750	-	-	165.750
Totales							165.750	-	-	165.750

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto

- **Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital.** Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo a las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la Ley N°20.712.
- **Capital suscrito y pagado y número de acciones.** Al 30 de septiembre del 2016, el capital suscrito y pagado asciende a M\$1.064.468 y está representado por 10.235 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.
- **Capital emitido.** Al 30 de septiembre del 2016, el capital emitido asciende a M\$1.468.000 y está representado por 14.680 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.
- **Dividendos definitivos.** Durante el período de 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no se han distribuido dividendos definitivos.
- **Dividendos provisorios.** Durante el período de 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no se han repartido dividendos provisorios.
- Movimiento de acciones de los siguientes períodos:

	30-09-2016	31-12-2015
	N° acciones	N° acciones
Saldo inicial	10.235	10.235
Emisión y pago de acciones	-	-
Totales	10.235	10.235

(18) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios se presentan en el siguiente detalle:

Comisiones por administración	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III	467.661	438.416
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	608.054	574.504
Fondo de Inversión Privado Bios	218.592	208.862
Fondo de Inversión Privado Tecnología	184.381	174.877
Aurus Insignia Fondo de Inversión	427.160	400.064
Aurus Insignia Dólar Fondo de Inversión	32.153	-
Aurus Core USA	242	-
Totales	1.938.243	1.796.723

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(19) Costo de operación

Los costos de operación se presentan en el siguiente detalle:

	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(645.934)	(558.215)
Comisiones (1)	(164.388)	(138.940)
Otros costos (2)	<u>(155.601)</u>	<u>(107.126)</u>
Totales	<u>(626.083)</u>	<u>(804.281)</u>

(1) Corresponde a los costos de colocación en que incurre la sociedad administradora para levantar capital para sus diferentes Fondos. Existen contratos con diferentes compañías del sector financieros las cuales envían participes referidos para los diferentes Fondos que se administran.

(2) En este ítem están contempladas las siguientes partidas para el presente cierre; Gastos representación M\$ 28.724, Servicios contables por M\$ 11.928, Tv cable por M\$238, Reclutamiento por M\$16.349, DCV registro de accionistas M\$22.708, Cuotas sociales M\$7.679, Gastos de administración y due diligence M\$16.733, Comité de inversiones por M\$29.167, Bolsa de comercio M\$8.042 y Bloomberg M\$ 14.033.

(20) Gastos de administración

El detalle del gasto por gastos de administración es el siguiente:

	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$
Remuneraciones, reclutamiento y honorarios (1)	(445.830)	(361.218)
Arriendos, gastos comunes e insumos	(168.589)	(205.124)
Depreciación	(38.373)	(23.820)
Dieta, Asesorías y Servicios Externos (2)	(267.332)	(286.594)
Otros	<u>(30.749)</u>	<u>(9.050)</u>
Totales	<u>(950.872)</u>	<u>(885.806)</u>

(1) En esta partida se clasifican aquellas remuneraciones que no se encuentran asociadas directamente a cada Fondo bajo administración. La remuneración del personal asociado a cada Fondo se encuentran en el costo de venta presentado en la nota anterior. Además de lo anterior se incluye aquellas partidas asociados a los servicios de reclutamiento de personal.

(2) Esta partida incluye los siguientes gastos al 30 de septiembre de 2016: Dieta del directorio por M\$72.653, asesorías financieras por M\$118.722, asesoría tributaria M\$7.794, asesorías legal por M\$37.035, asesoría comunicacional y estratégica por M\$12.668, asesorías informática y de soporte tecnológico por M\$12.459 y servicios ERP por M\$6.001.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(20) Gastos de administración, continuación

Cuadro variación de gastos por dietas y asesorías financieras

Gastos	30-09-2016	30-09-2015	Variación
Dieta	72.653	78.405	(0,92%)
Asesorías Financieras	118.722	122.311	(0,97%)
Totales	191.375	200.716	

(21) Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio reconocidas en resultados al 30 de septiembre de 2016, significaron un cargo a resultados de M\$6.511 y corresponde principalmente al cobro de facturas de ventas e inversiones en cuotas de fondos de inversión privado expresadas en dólares estadounidenses.

Los activos que dan cuenta a estas diferencias de cambios son los siguientes:

30 de septiembre de 2016	Tipo de Activo	Moneda Funcional o Unidad	Monto US\$/UF	Monto al Cierre M\$
Cuotas FIP Aurus Tecnología	Otros activos financieros no corrientes	US\$	-	-
Cuotas FIP Aurus Bios	Otros activos Financieros no corrientes	US\$	99.110	65.216
Garantía de Arriendo	Otros activos no financieros no corrientes	UF	331,06	8.682

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(22) Directorio y alta administración

(a) Administración y Alta Dirección

Miembros del Directorio	Cargo
Antonio Cruz Z.	Presidente Directorio
José Miguel Musalem S.	Director
Raimundo Cerda Lecaros	Director
Alejandro Furman S.	Director
Sergio Furman S.	Director
Miembros Alta Administración Cargo	
Juan Carlos Délano V.	Gerente General
Alexander Seelenberger F.	Gerente de Inversiones
Raimundo Cerda L.	Gerente de Inversiones
Marcelo Reyes	Gerente de Inversiones
Raquel Maetschl A.	Gerente de Operaciones
César Barros S.	Gerente Fondo Inversión Aurus Renta Inmobiliaria
Cristian Monje R.	Gerente Aurus Gestión Inmobiliaria Spa
Victor Aguilera S.	Gerente de Inversiones

(b) Remuneración y otras prestaciones

- Gastos en Asesoría del Directorio: Durante el ejercicio 2016 se han cancelado a miembros del Directorio por concepto de dieta y asesoría financiera un total de M\$72.653 y M\$118.722 respectivamente.
- Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores: Durante el ejercicio 2016, se ha cancelado a miembros de la alta administración por concepto de remuneraciones una suma ascendente a M\$710.437 (M\$526.670 en el ejercicio 2015).
- Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones: No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes.
- Otras transacciones: No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerentes del Grupo.
- Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes: El Directorio y lo altos ejecutivos no perciben incentivos extraordinarios en base a las expectativas y metas previamente definidas.
- Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes: no existen indemnizaciones pagadas en el ejercicio 2016 y 2015.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(22) Directorio y alta administración, continuación

(b) Remuneración y otras prestaciones, continuación

- Cláusulas de garantía Directorio y Gerencia de la Compañía: La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus Directores y Gerentes.

(23) De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las administradoras de fondos de inversión deben mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N° 157 de 2003.

	30-09-2016
	M\$
Total activos	1.382.720
Menos:	
Garantías de arriendo	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	(137.647)
Impuestos diferidos	(114.598)
Activos netos	1.130.475
Pasivos netos	(521.916)
Patrimonio depurado	608.559
Inversiones en bienes corporales muebles que superan el 25% del patrimonio:	
Propiedad, planta y equipos	437.098
Límite 25% patrimonio depurado	(152.140)
Exceso	(284.958)
Patrimonio mínimo (M\$)	323.600
Patrimonio mínimo (UF)	12.340

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos con terceros

(a) Contingencias

No existen contingencias vigentes al 30 de septiembre del 2016.

(b) Garantías directas

En cumplimiento a lo dispuesto en los Artículo N°12 de la Ley N°20.712 la Sociedad ha constituido las siguientes garantías:

- Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF30.000, y vigencia desde el 10 de Abril de 2016 al 10 de abril de 2017.
- Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Insignia Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF25.000, y vigencia desde el 10 de enero de 2016 al 10 de enero de 2017.
- Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Insignia Dólar Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF10.000, y vigencia desde el 10 de enero de 2016 al 10 de enero de 2017.
- Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Core Exposure USA Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF10.000, y vigencia desde el 25 de junio de 2016 al 25 de junio de 2017.

Con el objeto de dar fiel cumplimiento al Programa de Financiamiento a Fondos de Capital de Riesgo- Fondo de Desarrollo y Crecimiento, la Administradora tomó boleta de garantía pagadera la vista a Corporación de Fomento de la Producción por UF 5.500 con fecha 03 de Mayo de 2016 con vencimiento a un año plazo.

(c) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

(d) Aavales y garantías obtenidos de terceros

No existen aavales y garantías obtenidas de terceros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(25) Hechos posteriores

El 5 de octubre de 2016, a través de Hecho Esencial que dice relación con los fondos de inversión Aurus Insignia Fondo de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión, en el que se comunica que con motivo de una auditoría interna dispuesta por la Administradora se detectaron inconsistencias en la forma de valorización de algunas operaciones, por las cuales se declaró confeso el en ese entonces Gerente de Inversiones Mauricio Peña Merino. Acto seguido, el directorio decidió desvincular de inmediato al sr. Peña y entregar todos los antecedentes del caso a los abogados de la Administradora, para el estudio e inicio de inmediatas acciones judiciales en su contra. Preliminarmente, como resultado de la auditoría interna, es posible establecer que existe daño en el patrimonio de los Fondos, sujeto a ajustes y variaciones, de un 30% del Fondo Aurus Global Fondo de Inversión y 20% del Fondo de Aurus Insignia Fondo de Inversión.

El 6 de octubre de 2016, a través de Hecho Esencial, la Administradora, respecto a los Fondos Aurus Insignia Fondos de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión, solicita suspender operaciones de rescate, distribuciones en efectivo y nuevas solicitudes de aportes, como también oferta pública, cotización y transacción de cuotas de fondos públicos Aurus Insignia Fondo de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión. La Superintendencia de Valores y Seguros suspendió las operaciones en el mercado secundario, pero mantuvo abiertas las operaciones de rescates, los cuales deberán ajustarse a lo establecido en sus respectivos Reglamentos Internos.

El 7 de octubre de 2016, en un nuevo Hecho Esencial, la Administradora envía un comunicado con el objetivo de mantener informados a los aportantes del Fondo Aurus Insignia y Aurus Global, en el cuál se informa la respuesta de la Superintendencia de Valores y Seguros al requerimiento realizado por la Administradora en Hecho Esencial del día 6 de octubre.

El 10 de octubre de 2016, se emite Hecho Esencial a través del cual se envía un comunicado con información respecto de los Fondos Aurus Insignia y Aurus Global. Se comunica que los rescates actuales y futuros serán registrados por la Administradora y su pago se efectuará ajustándose a los plazos y condiciones definidas en los Reglamentos Internos de los Fondos. Esto, velando siempre por el cumplimiento de la obligación legal de mantener un trato no discriminatorio entre aportantes de un mismo fondo.

Con fecha 11 de octubre de 2016 se envió Hecho Esencial, a través del cual se comunica la contratación de Deloitte como auditores externos para que realicen una valoración independiente de la totalidad de los activos y pasivos financieros de los fondos Insignia y Global al 4 de octubre de 2016.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(25) Hechos posteriores, continuación

A través de hecho esencial del 14 de octubre de 2016 se comunica que como resultado del trabajo realizado por la Administradora, y en concordancia con la información preliminar que se entregó sobre la materia en hecho del fraude públicamente conocido del que la Administradora ha sido víctima, la diferencia en el patrimonio de los Fondos se sitúa en el rango del 35% para el fondo Aurus Global Fondo de Inversión y de 30% del fondo Aurus Insignia Fondo de Inversión, lo anterior sujeto a ajustes y verificaciones, que serán informadas una vez terminadas las valorizaciones independientes contratadas con Deloitte.

Con fecha 27 de octubre de 2016, y a través de un hecho esencial, la Administradora comunica que por instrumento privado de la misma fecha, Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos, suscribió un memorándum de entendimiento con Larrain Vial SpA y Grupo Patio SpA, que da cuenta de los términos y condiciones en los cuales la Administradora cederá Aurus Renta Inmobiliario Fondo de Inversión, previa aprobación de los aportantes. (Compromiso de cesión). De acuerdo al compromiso de cesión, el precio fijado para la cesión de los derechos de administración de dicho Fondo equivale a UF 162.000.- Se fija además un plazo de due diligence de 55 días como máximo.

A través de hecho esencial de fecha 16 de noviembre del presente año, la Administradora informó el resultado de la valorización realizada por Deloitte Advisory Limitada. Respecto a este informe el daño patrimonial de ambos Fondos es equivalente a 32,046% y 26,005% para Aurus Insignia y Aurus Global respectivamente al cierre del 3 de octubre de 2016.

A partir de los hechos posteriores informados precedentemente, en lo relativo a la revalorización de los activos y pasivos financieros que fue efectuado por Deloitte Advisory Limitada, se hace presente que los presentes estados financieros sufrirán modificaciones posteriores.

En el período comprendido entre el 01 de octubre de 2016 y la aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que puedan afectar la presentación de los presentes estados financieros.

(26) Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes se presentan a continuación:

Tipo de activo	Concepto	30-09-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Corriente (1)	Gastos pagados por anticipado	26.208	24.045
No corriente (2)	Garantías de arriendo	8.682	8.485

(1) En esta partida se incluyen todos los gastos que por contrato se deben pagar de forma anticipada y son llevados a resultado mensualmente rebajando dicha cuenta. Se incluye pago anual ERP, seguros, comisiones por colocación de aportes, entre otros.

(2) Corresponde a las garantías que han sido dejadas a favor del arrendador por las oficinas que utiliza actualmente la sociedad Administradora.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2016

(27) Hechos relevantes

A través de hecho esencial de fecha 25 de enero de 2016, la Administradora informa que los aportantes que ejercieron el derecho a rescate anticipado mediante carta certificada al Gerente General dentro del plazo de 30 días corridos establecidos en el Reglamento Interno, representan el 14,85% de las cuotas con derecho a voto. En merito a lo anterior quedó afirme la modificación del artículo N° 8 del Reglamento Interno prorrogando el plazo de vigencia de Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión hasta el 16 de diciembre de 2027. Dicha modificaciones fueron aprobados en Asamblea Extraordinaria de fecha 16 de diciembre de 2015.

Con fecha 16 de junio de 2016, la administradora a través de Sesión extraordinaria de directorio, se acordó la modificación del Reglamento Interno Fondo Aurus Insignia Dólar Fondo de Inversión las cuales fueron; cambiar el nombre del Fondo por “Aurus Global Fondo de Inversión”; Modificar la redacción del texto del Reglamento Interno.

Con fecha 16 de junio de 2016, la administradora a través de Sesión extraordinaria de directorio, se acordó la creación de un nuevo Fondo de inversión rescatable llamado “Aurus Core Exposure USA Fondo de Inversión.

Con fecha 24 de junio 2016, se realiza depósito de Reglamento Interno del nuevo fondo “Aurus Core Exposure USA Fondo de Inversión.

Durante el período comprometido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2016, no existen otros hechos relevantes que informar.