

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

*30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y por los
períodos de seis y tres meses terminados al 30 de septiembre
de 2017 y 2016*

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

*30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y
por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de
septiembre de 2017 y 2016*

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 2017 y 30 de septiembre de 2016

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Activos	Nota	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	612.190	70.579
Otros activos no financieros, corrientes	26	54.979	14.787
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	89.952	152.769
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9(a)	<u>3.220.851</u>	<u>109.731</u>
Total de activos corrientes		<u>3.977.972</u>	<u>347.866</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	7	204.204	365.285
Otros activos no financieros, no corrientes	26	146.677	8.723
Propiedades, planta y equipos	11	32.305	433.356
Activos por impuestos diferidos	12(c)	<u>102.187</u>	<u>233.074</u>
Total activos no corrientes		<u>485.373</u>	<u>1.040.438</u>
Total de activos		<u><u>4.463.345</u></u>	<u><u>1.388.304</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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Patrimonio y pasivos	Nota	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	16	144.673	144.673
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	14.386	69.887
Provisiones	14	31.249	52.239
Otros pasivos no financieros	15	786.476	77.934
Total pasivos corrientes		<u>976.784</u>	<u>344.733</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	<u>434.682</u>	<u>509.168</u>
Total pasivos no corrientes		<u>434.682</u>	<u>509.168</u>
Total pasivos		1.411.466	853.901
Patrimonio:			
Capital pagado	17	1.064.468	1.064.468
Resultados acumulados		(530.065)	(169.112)
Resultado del ejercicio		<u>2.517.476</u>	<u>(360.953)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la compañía		<u>3.051.879</u>	<u>534.403</u>
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>3.051.879</u>	<u>534.403</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>4.463.345</u></u>	<u><u>1.388.304</u></u>

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 2017 y el 30 de septiembre de 2016

Estados de resultados	Nota	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2016 30-09-2016 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	5.598.569	1.938.243	313.895	614.619
Costo de operación	19	(486.262)	(968.173)	(110.720)	(339.841)
Ganancia bruta		5.112.307	970.070	203.175	274.778
Gastos de administración	20	(1.692.279)	(950.872)	(261.010)	(326.895)
Otras ganancias /(pérdidas)		(25.086)	(76.719)	-	(25.446)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		3.394.942	(57.521)	(57.835)	(77.563)
Diferencias de cambio	21	(14.244)	(6.512)	(1.295)	(3.666)
Resultado antes de impuestos		3.380.698	(64.033)	(59.130)	(81.229)
(Gasto) beneficio por impuesto a las ganancias	12(d)	(863.222)	29.480	(64.870)	28.125
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuas		2.517.476	(34.553)	(124.000)	(53.104)
Ganancia /(pérdida) del ejercicio		2.517.476	(34.553)	(124.000)	(53.104)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		2.517.476	(34.553)	(124.000)	(53.104)
Ganancia/(pérdida) atribuible a:					
Ganancia/(pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.517.476	(34.553)	(124.000)	(53.104).
Ganancia/(pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida)		2.517.476	(34.553)	(124.000)	(53.104)
Resultado básico por acción		245,9673	(3,4)	(12,1152)	(5,3)
Resultado diluido por acción		245,9673	(3,4)	(12,1152)	(5,3)

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 años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	Nota	Número de acciones	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas acumuladas) M\$	Resultado del ejercicio	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 2017	17	10.235	1.064.468	(530.065)	-	534.403	-	534.403
Pérdida del ejercicio		-	-		2.517.476	2.517.476	-	2.517.476
Incremento /(disminución) por otras distribuciones		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2017		10.235	1.064.468	(530.065)	2.517.476	3.051.879	-	3.051.879
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2016	17	10.235	1.064.468	(169.112)	-	895.356	-	895.356
Ganancia del ejercicio		-	-	-	(34.553)	(34.553)	-	(34.553)
Incremento /(disminución) por otras distribuciones		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2016		10.235	1.064.468	(169.112)	(34.553)	860.803	-	860.803

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 años terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-06-2016 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		5.318.345	1.596.825
Clases de pago por actividades de la operación:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(552.817)	(490.542)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(745.392)	(800.515)
Otros pagos por actividades de operación		(445.935)	(145.685)
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) la operación		3.574.204	160.084
Otras entradas/(salidas) en efectivo		424.547	(46.831)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		3.998.751	113.253
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras propiedades, planta y equipos		-	(34.288)
Préstamos otorgados a empresas relacionadas		(4.688.421)	(92.171)
Recaudación de préstamos otorgados a entidades relacionadas		1.293.454	-
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión		-	5.050
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		(3.394.967)	(121.409)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Pago de préstamos		(65.505)	-
Importes procedentes de préstamos		-	(79.644)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		(65.505)	(79.644)
Incremento neto en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		538.279	(87.800)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		538.279	(87.800)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		73.911	442.816
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	612.190	355.016

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	23
(5)	Juicios y estimaciones contables	34
(6)	Efectivo y equivalente de efectivo	36
(7)	Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado	36
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	38
(9)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	38
(10)	Instrumentos financieros	39
(11)	Propiedades, planta y equipos	40
(12)	Impuestos corrientes, impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	42
(13)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	45
(14)	Provisiones	45
(15)	Otros pasivos no financieros corrientes.....	46
(16)	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	46
(17)	Información a revelar sobre el patrimonio neto.....	47
(18)	Ingresos ordinarios	48
(19)	Costo de operación.....	48
(20)	Gastos de administración.....	49
(21)	Diferencia de cambio	50
(22)	Directorio y alta administración.....	51
(23)	De las sociedades sujetas a normas especiales	52
(24)	Contingencias y compromisos con terceros.....	53
(25)	Hechos posteriores.....	¡Error! Marcador no definido.
(26)	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	55
(27)	Hechos relevantes	55

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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 General 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.

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

Al 30 de septiembre de 2017 los accionistas de la sociedad son los siguientes:

Accionistas	Participación	N° 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 10.235 acciones, perteneciendo todas a una misma serie y mismos derechos, privilegios y/o restricciones sobre la propiedad de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2017, la totalidad de las acciones emitidas se encuentran suscritas y pagadas.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(1) Entidad que reporta, continuación

(b) Fondos administrados

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

- 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 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 2017 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales incluyen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(a) Declaración de cumplimiento, continuación

De acuerdo a lo anterior los presentes Estados Financieros han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Internacional Accounting Standard Board.

(b) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros presentados al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 2016 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 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y de 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 2017 y diciembre 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 convertidos 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 convertidos 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 conversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la conversión 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, las cuales 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 2017 y 2016, son los siguientes:

	30-09-2017	31-12-2016
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	636,85	669,47
Unidad de fomento (UF)	26.656,79	26.347,98

(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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(h) Estimaciones y juicios contables, continuación

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:

- Determinación del valor razonable de activos financieros.
- Vida útil de activos fijos
- Provisiones

(i) 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 2017, fue aprobada por el Directorio en Sesión de fecha 28 de noviembre de 2017.

(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 2017 y diciembre de 2016.

(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 2017 y diciembre 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 7 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 2017 y diciembre 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 el resultado 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 a 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 2017 y diciembre 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 2017 y diciembre 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 depósitos a plazo.

(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 valorización

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 2017 y diciembre 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 el precio obtenido de la venta con los valores en libros de propiedades, planta y equipo, y se reconocen la utilidad o pérdida neta dentro de otros ingresos en el estado de 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 2017 y diciembre 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 excede 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 la medida que no 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 2017 y diciembre 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.

(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 sobre base devengada 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.

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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(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.

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 del desempeño 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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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 el Directorio o la Junta General Ordinaria Accionistas de la Sociedad.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance, son registrados como una disminución patrimonial cuando son declarados.

La Sociedad no ha reconocido provisión por dividendos mínimo debido a que presenta 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 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Enmiendas y/o Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la ventas y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos financieros – revelaciones	1 de enero de 2016
IFRS 10	Estados financieros consolidado	1 de enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2016
IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2016
IAS 1	Presentación de los estados financieros	1 de enero de 2016
IAS 16	Propiedad planta y equipo	1 de enero de 2016
IAS 19	Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
IAS 27	Estados financieros separados	1 de enero de 2016
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 34	Estados financieros intermedios	1 de enero de 2016
IAS 38	Activos intangibles	1 de enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de enero de 2016

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que

(n) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada interpretación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada interpretación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras y Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada interpretación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 4 “Contratos de seguros”, continuación

con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.

El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(3) Principales políticas contables, continuación

(m) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 40 “Propiedades de inversión”, continuación

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(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.

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 Administradora tiene como inversión, cuotas en los siguientes fondos administrados;

- Fondo Aurus Bios: 85.000 cuotas.
- Fondo Aurus Tecnología: 85.000 cuotas.
- Fondo Aurus Venture III: 323.783 cuotas.

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

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(4) Administración de riesgo (continuación)

(a) Riesgo de crédito y mercado, continuación

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 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 2017 y diciembre 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 2017 es de 4,07 (1,0 al 31 de diciembre de 2016).

Activos corrientes 30-09-2017 M\$	Pasivos corrientes 30-09-2017 M\$	Razón circulante 30-09-2017 Veces
3.977.972	976.784	4,07
Activos corrientes 30-12-2016 M\$	Pasivos corrientes 31-12-2016 M\$	Razón circulante 31-12-2016 Veces
347.866	344.733	1,00

(b) 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 descálces en moneda extranjera que puedan producirse pudiendo implementar eventualmente estrategias de cobertura con instrumentos derivados.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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 2017 y diciembre 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, clasificados en los distintos niveles antes mencionados:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30-09-2017				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27.988	-	176.216	204.204
Totales	27.988	-	176.216	204.204
Al 31-12-2016				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28.409	-	336.876	365.285
Totales	28.409	-	336.876	365.285

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(6) Efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo al 30 de septiembre 2017 y diciembre 2016, es el siguiente:

	Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Disponible en banco	\$	40.657	70.579
Fondos por rendir	\$	5.575	-
Fondos Mutuos	\$	958	-
Depósitos a Plazo	\$	565.000	-
		<u>612.190</u>	<u>70.759</u>

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

El detalle de estos activos es el siguiente:

No corrientes	Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cuotas en fondos de inversión privado	US\$	176.216	336.876
Cuotas en fondos de inversión	\$	27.988	28.409
		<u>204.204</u>	<u>365.285</u>

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 2017 y diciembre 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:

	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Participación		Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
				%	Cuotas N°				
30 de septiembre de 2017									
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	59.238	-	(693)	58.545
LV Patio Renta Inmobiliaria	76.033.734-k	Chile	Pesos	0,04%	1.000	28.409	-	/421)	27.988
FIP Aurus Ventures III (2)	76.416.069-k	Chile	Pesos	4,0%	240.699	277.638	-	(159.967)	117.671
Total inversiones						365.285		(161.081)	204.204
31 de diciembre de 2016									
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	-	(13.231)	59.238
Fondo Aurus Renta Inmobiliaria	76.033.734-k	Chile	Pesos	0,04%	1.000	27.733	-	676	28.409
FIP Aurus Ventures III (2)	76.416.069-k	Chile	Pesos	13,41%	757.210	46.507	359.767	(128.636)	277.638
CFI Rentas Independencia	7014-9	Chile	Pesos	0,03%	8.247	89.944	(89.473)	471	-
Total inversiones						231.653		(140.720)	365.285

- (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 2017, el patrimonio del Fondo es negativo, lo cual es parte del comportamiento financiero que tiene este tipo de fondos ligados a capital de riesgo. Lo anterior en ningún caso implica que la sociedad Administradora tenga en sus planes liquidar este tipo de inversión.
- (2) Durante el año 2015 se comienza a invertir en un nuevo Fondo llamado Aurus Venture III Fondo de Inversión Privado, administrado por Aurus Capital S.A. Administradora General de fondos. Totalizando a la fecha 323.783 cuotas.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

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

La composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Deudores por ventas (1)		89.952	147.467
Fondos por rendir		-	3.332
Anticipo a proveedores		-	1.970
Totales		<u>89.952</u>	<u>152.769</u>

- (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	30-09-2017 M\$	31-12-2016 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	1.920	-
Aurus Insignia FI	53.309.055-9	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	2.896	2.583
LV Patio Renta Inmobiliaria	76.033.734-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	-	2.423
Aurus Global Fondo de Inversión	76.499.471-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	3.950	3.636
Aurus Gestión de Inversiones SpA	76.009.172-3	Chile	Préstamo	Accionista	Pesos	3.210.320	98.805
Fondo de Inversión privado Aurus Venture III	76.416.069-k	Chile	Gastos por reembolsar	Fondo Administrado	Pesos	1.765	1.866
Aurus Gestión Inmobiliaria SpA	76.009.172-3	Chile	Gastos por reembolsar	Empresa relacionada	Pesos	-	418
Totales						<u>3.220.851</u>	<u>109.731</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Activos a valor razonable con cambios resultados M\$	Total M\$
30 de septiembre de 2017			
Corrientes:			
Deudores comerciales	89.952	-	89.952
Cuentas por cobrar relacionadas	3.220.851	-	3.220.851
No corrientes:			
Cuotas fondos de inversión	-	204.204	204.204
Totales	3.310.803	204.204	3.515.007
31 de diciembre de 2016			
Corrientes:			
Deudores comerciales	152.769	-	152.769
Cuentas por cobrar relacionadas	109.731	-	109.731
No corrientes:			
Cuotas fondos de inversión	-	365.285	365.285
Totales	262.500	365.285	627.785

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(11) Propiedades, planta y equipos

La composición de este rubro, es la siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Valores brutos:		
Oficina	467.076	460.786
Muebles y útiles	11.745	8.514
Equipos computacionales	33.036	34.642
Totales	504.636	503.941
Detalle de la depreciación acumulada:		
Oficina	(461.481)	(54.475)
Muebles y útiles	(1.739)	(1.436)
Equipos computacionales.	(16.332)	(14.675)
Depreciación acumulada	(479.552)	(70.586)
Valores netos:		
Oficina	5.595	406.311
Muebles y útiles	10.006	7.078
Equipos computacionales.	16.704	19.967
Totales	32.305	433.356

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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 y deterioro M\$	Otros incrementos (bajas) M\$	Cambios totales M\$	Total M\$
30 de septiembre de 2017						
Edificio	406.311	6.289	(407.005)	-	(400.716)	5.595
Muebles y útiles	7.078	4.667	(1.739)	-	2.928	10.006
Equipos de computacionales	19.967	-	(3.263)	-	(3.263)	16.704
Totales	433.356	694	(408.965)	-	(408.271)	32.305
31 de diciembre de 2016						
Edificio	409.638	40.645	(43.972)	-	(3.327)	406.311
Muebles y útiles	7.522	733	(1.177)	-	(444)	7.078
Equipos de computacionales	20.657	5.239	(5.929)	-	(690)	19.967
Totales	437.817	46.617	(51.078)	-	(4.461)	433.356

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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(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 base imponible de primera categoría ascendente a M\$ 2.706.536. Al 31 de diciembre de 2016 la sociedad estimó una pérdida tributaria de M\$ 520.436. De acuerdo a lo anterior, se ha reconocido en este cierre contable la provisión para pago de impuesto a la renta de primera categoría por un monto de M\$ 732.508.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	7.968	13.321
Cuotas fondos de inversión	94.219	76.618
Propiedades, planta y equipos	-	6.323
Pérdida tributaria arrastre	-	140.584
Total activos por impuestos diferidos	<u>102.187</u>	<u>236.845</u>
Pasivos	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Gastos anticipados	-	(3.771)
Total pasivos por impuestos diferidos	-	(3.771)
Total activo /(pasivo) por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>233.074</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	(873.090)	-
Gasto por impuestos Artículo N° 21	172	(654)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	<u>(872.918)</u>	<u>(654)</u>
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	<u>(9.696)</u>	<u>125.484</u>
(Gasto) ingreso por impuestos diferidos, neto, total	<u>(863.222)</u>	<u>125.484</u>
(Gasto) beneficio por impuesto a las ganancias	<u>(863.222)</u>	<u>124.830</u>

(e) Conciliación de la tasa efectiva

	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Pérdida (utilidad) financiera antes de impuesto a las ganancias	3.380.698	(485.783)
Impuesto a la renta a la tasa vigente	862.078	(116.588)
Efectos de:		
Diferencia de tasas por impuestos diferidos	-	-
Otros incrementos (decrementos)	<u>1.144</u>	<u>(8.242)</u>
Ajustes a tasa impositiva estatutaria	1.144	(8.242)
(Beneficio) gasto por Impuesto a la renta	<u>863.222</u>	<u>(124.830)</u>
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	<u>25,534%</u>	<u>(25,69)%</u>

La tasa aplicable para el ejercicio 2017 corresponde a un 25,5% (24,0% para el ejercicio 2016).

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Corriente:			
Proveedores del giro (*)		12.012	30.081
Otras cuentas por pagar (*)		<u>2.374</u>	<u>39.806</u>
Totales		<u>14.386</u>	<u>69.887</u>

(*) 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.

(14) Provisiones

La composición del rubro, es la siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Provisión vacaciones	<u>31.249</u>	<u>52.239</u>

El movimiento de la provisión durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial	52.239	52.966
Provisión usada en el período	(22.172)	(62.592)
Nueva provisión del período	<u>1.182</u>	<u>61.865</u>
Saldo provisiones	<u>31.249</u>	<u>52.239</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(15) Otros pasivos no financieros corrientes

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

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cotizaciones previsionales	15.665	15.126
Provisión Impto. Art. N° 21 LIR	-	652
Provisión Impuesto a la Renta.	732.508	
Documento por pagar (1)	14.259	38.266
Rebate por pagar (2)	24.044	23.890
Totales	786.476	77.934

- (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:

	30-09-2017		31-12-2016	
	M\$ Corriente	M\$ No corriente	M\$ Corriente	M\$ No corriente
Préstamos bancarios	144.673	21.717	144.673	128.554
Obligaciones con relacionados (1)	-	412.965	-	380.614
Totales	144.673	434.682	144.673	509.168

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(16) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

(ii) Préstamos efectuados por entidades relacionadas– desglose de monedas y vencimientos

Detalle	UF	Monto (M\$)
Mutuo Financiamiento Alejandro Furman	3448,4467	\$ 91.953
Mutuo Financiamiento Sergio Furman	760,1161	\$ 20.269
Mutuo Financiamiento Inversiones Piamonte	3568,8714	\$ 95.164
Mutuo Financiamiento Asesoría El Bosque	1554,29	\$ 41.445
Mutuo Financiamiento Asesoría E Inversiones Brumario	4354,4522	\$ 116.112
Mutuo Financiamiento Inversiones Península	1800,9127	\$ 48.022
Total		\$ 412.965

Los mutuos descritos en el cuadro de la parte superior, no tiene plazo de pago y no devengan ningún tipo de interés.

(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.
- **Capital suscrito y pagado y número de acciones.** Al 30 de septiembre de 2017, 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 de 2017 y 2016, el capital emitido asciende a M\$1.064.468 y está representado por 10.235 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.
- **Dividendos definitivos.** Durante el período de 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016, no se han distribuido dividendos definitivos.
- **Dividendos provisorios.** Durante el período de 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016, no se han repartido dividendos provisorios.
- Movimiento de acciones de los siguientes períodos:

	30-09-2017 N° acciones	31-12-2016 N° acciones
Saldo inicial	10.235	10.235
Emisión y pago de acciones	-	-
Totales	<u>10.235</u>	<u>10.235</u>

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(18) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios se presentan en el siguiente detalle:

Comisiones por administración	30-09-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Privado Aurus Ventures III	468.127	311.742
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	144.310	405.399
Fondo de Inversión Privado Bios	221.500	146.869
Fondo de Inversión Privado Tecnología	192.768	122.971
Aurus Insignia Fondo de Inversión (*)	-	317.940
Aurus USA Core Exposure Fondo de Inversión (*)	-	
Aurus Global Fondo de Inversión (*)	-	18.703
Totales Ingresos Comisión de Administración	<u>1.026.705</u>	<u>1.323.624</u>
Ingresos por venta de acciones (Gestor Rentas SpA)	<u>4.571.864</u>	
Totales Ingresos Comisión de Administración	<u>5.598.569</u>	<u>1.323.624</u>

(*) Producto de los acontecimientos descritos en la notas N° 25 y N° 27 de las presentes notas, la administración procedió a suspender la facturación y pago de las remuneración por administración desde septiembre de 2016 para los Fondos Aurus Insignia Fondo de Inversión, Aurus Global Fondo de Inversión y Aurus CORE Exposure Fondo de Inversión.

(19) Costo de operación

Los costos de operación se presentan en el siguiente detalle:

	30-09-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(448.807)	(416.978)
Comisiones (1)	20.221	(107.851)
Otros costos	<u>(57.676)</u>	<u>(101.254)</u>
Totales	<u>(486.262)</u>	<u>(626.083)</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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(20) Gastos de administración

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

	30-09-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones, reclutamiento y honorarios (1)	(357.684)	(287.444)
Arriendos, gastos comunes e insumos	(128.395)	(108.650)
Depreciación y deterioro habilitación	(408.272)	(25.381)
Dieta, Asesorías y Servicios Externos	(758.107)	(184.326)
Otros	(39.821)	(18.437)
Totales	<u>(1.692.279)</u>	<u>(624.237)</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.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(20) Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio reconocidas en resultados al 30 de septiembre de 2017, significaron un cargo neto a resultados de M\$14.244 y corresponde principalmente al cobro de facturas de ventas e inversiones en cuotas de fondos de inversión privado expresadas en dólares estadounidenses.

Las diferencias de cambio se generan principalmente por la conversión de contabilidades de los fondos Venture Capital (valor cuota) y adicionalmente por garantías tomadas en otros valores de conversión (UF).

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(21) Directorio y alta administración al 30 de septiembre de 2017

(a) Administración y Alta Dirección

Miembros del Directorio	Cargo
Antonio Cruz Z.	Presidente Directorio
José Miguel Musalem S.	Director
Alexander Seelenberger.	Director
Sergio Furman S.	Director

Miembros Alta Administración Cargo

Raimundo Cerda L.	Gerente General
Victor Aguilera S.	Gerente de Inversiones

(b) Remuneración y otras prestaciones

- Gastos en Asesoría del Directorio: Durante el ejercicio 2017 se han cancelado a miembros del Directorio por concepto de dieta y asesoría financiera un total de M\$60.574 respectivamente.
- 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. Las transacciones con los directores están relacionados a la entrega de financiamiento a través de mutuos descritos en la nota N° 16 (ii) y a las dietas y asesorías descritas en el primer punto de la presente nota.
- 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: si existen indemnizaciones pagadas en el ejercicio 2017.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre 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.

	30-09-2017 M\$
Total activos	4.463.345
Menos:	
Garantías de arriendo	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	(3.220.851)
Boleta de Garantía	(145.738)
Impuestos diferidos	(102.187)
Activos netos	994.569
Pasivos netos	(1.411.466)
Patrimonio depurado	(416.897)
Inversiones en bienes corporales muebles que superan el 25% del patrimonio:	
Propiedad, planta y equipos	32.305
Límite 25% patrimonio depurado	(32.305)
Déficit	(32.305)
Patrimonio mínimo (M\$)	(449.202)
Patrimonio mínimo (UF)	(16.851)

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos con terceros

(a) Contingencias

Salvo por lo señalado en la nota (23), no existen contingencias vigentes al 30 de septiembre del 2017.

(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:

- Boleta de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Insignia Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF16.000, y vigencia hasta el 11 de abril de 2017, fecha de disolución del fondo.
- Boleta de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Insignia Global Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF10.000, y vigencia hasta el 11 de abril de 2017, fecha de disolución del fondo.

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 12 de abril de 2017 con vencimiento a un año plazo.

(c) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

(d) Avalos y garantías obtenidos de terceros

No existen avalos y garantías obtenidas de terceros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(25) Hechos posteriores

Entre el 1 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

(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	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Corriente	Gastos pagados por anticipado	54.979	14.787
No corriente	Garantías de arriendo, IVA y boletas de garantía	146.677	8.723

(27) Hechos relevantes

- 1) Con fecha 11 de enero de 2017 Aurus AGF tomó Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Insignia Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF 16.000 con el Banco BCI, y vigencia desde el 11 de enero de 2017 al 11 de abril de 2017. Además en la misma fecha se tomó Póliza de garantía a favor de los Aportantes de Aurus Global Fondo de Inversión por un monto asegurado de UF10.000 con el Banco BCI y vigencia desde el 11 de enero de 2017 al 11 de abril de 2017.
- 2) Con fecha 17 de enero de 2017, Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos suscribió con Larraín Vial SpA y Grupo Patio SpA un Acuerdo Marco para la sustitución de la administración de Aurus Capital Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión, vinculante en el contexto de lo informado a los aportantes y al público en general, por hecho esencial de fecha 27 de octubre de 2016.
- 3) En Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad Administradora, celebrada con fecha 17 de enero de 2017, se acordó citar a Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Aurus Capital Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión a celebrarse el día 1 de febrero de 2017, a las 12:00 horas, en la que se aprobó de forma unánime la propuesta general de administración y gestión de los activos inmobiliarios del Fondo que efectuó Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos; la sustitución del administrador del Fondo de Aurus Capital S.A. Administradora General de Fondos por Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos; la modificación al Reglamento Interno en las materias propuestas; y la adopción de los demás acuerdos necesarios para tramitar, autorizar y legalizar lo resuelto por la Asamblea.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

- 4) En la Asamblea antes mencionada con fecha 1 de febrero de 2017 se procedió aprobar la sustitución del administrador del Fondo pasando a Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos. Dicho traspaso se hará efectivo una vez que entre en vigencia el nuevo reglamento interno del Fondo aprobado en esta misma Asamblea.
- 5) En Sesión de Directorio de fecha 7 de febrero de 2017, el Directorio acordó no cobrar las comisiones de administración correspondiente al período comprendido desde septiembre de 2016 a enero de 2017, a los fondos Aurus Insignia Fondo de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión. Lo anterior significó un ajuste al portafolio de del Fondo Insignia de M\$194.163 y M\$42.352 correspondiente al ejercicio del año 2016 y del mes de enero 2017, respectivamente. Con respecto a Aurus Global Fondo de Inversión lo anterior significó un ajuste al portafolio de MUSD 52 y MUS 11 correspondiente al ejercicio 2016 y enero 2017 respectivamente. En esta misma sesión se acordó modificar el Reglamento Interno de Aurus Core Exposure USA Fondo de Inversión, en lo relativo al plazo de duración del fondo.
- 6) Con fecha 3 de marzo de 2017, el Grupo Patio SpA y Larraín Vial SpA pagaron a Aurus Capital S.A. Administradora de Fondos de Inversión, el precio acordado por la compraventa de las acciones de Gestor Rentas Inmobiliaria SpA, sociedad delegada para la administración del Fondo Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión, cantidad que asciende a M\$ 4.322.675. lo cual ha sido percibida a entera conformidad.
- 7) Con fecha 6 de marzo de 2016 la Superintendencia de Valores y Seguros a través de resolución exenta N° 1009 procedió a cancelar la inscripción en el registro de valores a los Fondos Aurus Insignia Fondo de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión, manteniéndose vigente la inscripción de los reglamentos internos en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos.
- 8) A través de hecho esencial de fecha 7 de marzo de 2016, la Administradora informa que Aurus Gestión de Inversiones SpA, iniciará a partir de esa misma fecha un proceso de oferta de compra de cuotas, que se dirigirá directa y privadamente, a todos y cada uno de los aportantes de los Fondos Aurus Insignia y Global. De acuerdo a lo anterior Aurus SpA, ofrecerá comprar a los aportantes de cada Fondo, comprarle todas las cuotas que posee en cada Fondo, un precio equivalente al 96,5% del monto neto de su inversión, en términos nominales, mediante la celebración de: (i) Contrato privado de compra de cuotas y (ii) un contrato de transacción, declaración y finiquito.
- 9) Lo mencionando en el párrafo precedente quedará sujeto al cumplimiento de una condición de éxito, consistente en que en el plazo que vence el 31 de marzo de 2017, Aurus SpA haya logrado, celebrar contrato de compraventa y contratos de transacción, declaración y finiquito, con al menos el 67% del total de las cuotas del Fondo Insignia y de cuotas del Fondo Global. Lo anterior permitiría la disolución y liquidación de los Fondos.

AURUS CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2017 y diciembre de 2016

- 10) A través de hecho esencial de fecha 11 de abril del presente año la Administradora da cuenta de la disolución de Aurus Insignia Fondo de Inversión y Aurus Global Fondo de Inversión por cumplirse con el plazo de duración. Además de lo anterior se da cuenta del cumplimiento de la condición de éxito en la celebración de los contratos de compraventa. Complementando lo anterior, Aurus Gestión de Inversiones SpA, da cuenta a la Administradora que el proceso de compra de cuotas no rescatadas alcanzó el 100% para ambos Fondos.
- 11) A través de hecho esencial de fecha 26 de abril del presente año la Administradora da cuenta que con fecha 25 de abril Aurus Gestión de Inversiones SpA, pagó el precio de cada una de las compraventas de cuotas de los Fondos Aurus Insignia y Aurus Global.
- 12) A través de hecho esencial del 3 de mayo de 2017, la Administradora da cuenta de la renuncia a su calidad de director del Señor Alejandro Furman.
- 13) La Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 14 de julio de 2017, solicitó a la Administradora informe confeccionado por auditores externos de aquellos inscritos en el registro con que cuenta dicha entidad, en el cual se pronuncien respecto al proceso de liquidación de los Fondos Aurus Insignia y Aurus Global. Para lo anterior la Administradora contrato a la empresa Surlatina Auditores Limitada. Con fecha 29 de septiembre fueron remitidos los informes de ambos Fondos a la Superintendencia de Valores y Seguros.
- 14) Con fecha 14 de agosto del presente año la Superintendencia de Valores y Seguros formuló cargos a la Administradora sus directores y ejecutivos

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017, no existen otros hechos relevantes que informar.