



PICTON

Estados Financieros

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

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

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera
Estados Intermedios de Resultados por Función
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Contenido Estados Intermedios

Estados Intermedios de Situación Financiera	3
Estados Intermedios de Resultados por Función	4
Estados Intermedios de Cambio en el Patrimonio Neto	6
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo	7
Notas a los Estados Financieros	8
Nota 1 – Entidad que informa.....	8
Nota 2 – Principales criterios contables aplicados.....	8
Nota 3 – Cambios contables	19
Nota 4 – Nuevos pronunciamientos contables	20
Nota 5 – Gestión de riesgos	22
Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo	31
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	33
Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros	33
Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	38
Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto.....	39
Nota 11 – Otros activos no financieros, corrientes.....	43
Nota 12 – Pasivos por Impuestos corrientes.....	44
Nota 13 – Pasivos por Impuestos diferidos	45
Nota 14 – Saldos y transacciones con partes relacionadas, corrientes	46
Nota 15 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	47
Nota 16 – Otras provisiones, corrientes	48
Nota 17 – Otros pasivos no financieros corrientes	49
Nota 18 – Capital, resultados y reservas.....	49
Nota 19 – Ingresos de actividades ordinarias	50
Nota 20 – Gastos de administración	51
Nota 21 – Ingresos (egresos) financieros	51
Nota 22 – Diferencias de cambio	52
Nota 23 – Activos y pasivos a valor razonable	53
Nota 24 – Administración de cartera de terceros	53
Nota 25 – Sanciones.....	53
Nota 26 – Medio ambiente.....	53
Nota 27 – Contingencias, garantías y compromisos.....	54
Nota 28 – Hechos relevantes.....	55
Nota 29 – Hechos posteriores.....	55

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021

Activos	Notas	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.126.980	583.349
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	950.699	891.082
Activo por impuestos, corrientes	12	69.718	4.853
Otros Activos Financieros, Corrientes	8	122.000	-
Otros activos no financieros, corrientes	11	62.481	35.943
Total activos corrientes		2.331.878	1.515.227
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	41.693	16.747
Propiedades, planta y equipos	10	640.959	801.615
Otros activos financieros, no corrientes	8	3.398.771	3.536.922
Total activos no corrientes		4.081.423	4.355.284
Total activos		6.413.301	5.870.511
Pasivos			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	262.248	245.166
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	14	7.800	-
Pasivos por impuestos, corrientes	12	-	-
Otras provisiones, corrientes	16	518.989	507.391
Otros pasivos financieros corrientes	8	169.722	165.680
Otros pasivos no financieros corrientes	17	19.686	20.261
Total Pasivos Corrientes		978.445	938.498
Pasivos no corrientes			
Pasivos por Impuestos diferidos	13	271.586	374.362
Otros pasivos financieros, no corrientes	8	412.741	528.193
Total pasivos no corrientes		684.327	902.555
Total pasivos		1.662.772	1.841.053
Patrimonio			
Capital emitido	18	430.000	430.000
Ganancias acumuladas		4.320.529	3.599.458
Total patrimonio		4.750.529	4.029.458
Total pasivos y patrimonio		6.413.301	5.870.511

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Resultados por Función.

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (No auditados)

		01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	Notas	M\$	M\$	M\$	M\$
Estados de resultados por función					
Ingresos de actividades ordinarias	19	5.019.398	4.604.924	1.783.618	1.560.179
Costo de venta		-	-	-	-
Ganancia bruta		5.019.398	4.604.924	1.783.618	1.560.179
Otros ingresos por función		184.800	34.832	158.700	11.374
Gastos de administración	20	(2.663.939)	(2.225.897)	(926.033)	(777.351)
Otras (perdidas)		-	(361)	-	-
Utilidades de actividades operacionales		2.540.259	2.413.498	1.016.285	794.202
Ingresos (egresos) financieros	21	(88.118)	1.039.737	(234.558)	425.968
Costos financieros		(13.954)	(17.192)	(4.772)	(5.413)
Diferencias de cambio	22	451.380	339.763	152.996	329.822
Utilidad antes de impuesto		2.889.567	3.775.806	929.951	1.544.579
Gasto por impuesto a las ganancias	13	(617.140)	(899.175)	(197.712)	(322.835)
Resultado del período		2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Ganancias (pérdidas), atribuible a					
Ganancias (pérdidas), atribuible a los propietarios de la controladora		2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Ganancias (pérdidas), atribuible a participaciones no controladora		-	-	-	-
Ganancias (pérdidas)		2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas		68,86	87,17	22,19	37,02
Ganancias por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		68,86	87,17	22,19	37,02

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (No auditados)

	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$
Ganancia (pérdida)	2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-	-	-
Resultado integral total	2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-
Resultado integral total	2.272.427	2.876.631	732.239	1.221.744

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Cambio en el Patrimonio Neto
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (No auditados)

Al 30 de septiembre de 2022	Capital emitido M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2022	430.000	3.599.458	4.029.458	-	4.029.458
Cambios en patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia	-	2.272.427	2.272.427	-	2.272.427
Dividendos	-	(1.550.000)	(1.550.000)	-	(1.550.000)
Incrementos (disminución) por otros cambios	-	(1.356)	(1.356)	-	(1.356)
Total, de cambios en el patrimonio	-	721.071	721.071	-	721.071
Saldo final al 30 de junio de 2022	430.000	4.320.529	4.750.529	-	4.750.529

Al 30 de septiembre de 2021	Capital emitido M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2021	430.000	2.199.304	2.629.304	-	2.629.304
Cambios en patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia	-	2.876.631	2.876.631	-	2.876.631
Dividendos	-	(1.850.000)	(1.850.000)	-	(1.850.000)
Incrementos (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	1.026.631	1.026.631	-	1.026.631
Saldo final al 30 de septiembre de 2021	430.000	3.225.935	3.655.935	-	3.655.935

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo
Por los periodos terminados de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (No auditados)

		30-09-2022	30-09-2021
	Notas	M\$	M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios		5.944.733	5.570.573
Otros ingresos recibidos		145.750	-
Pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios		(789.785)	(634.881)
Intereses ganados por actividades de operación		-	-
Pagos efectuados al personal		(1.551.993)	(1.558.872)
Pagos efectuados por impuesto a la renta, IVA		(1.915.828)	(1.820.807)
Otros pagos por actividades de operación		3.582	-
Flujos de efectivo neto por actividades de operación		<u>1.836.459</u>	<u>1.556.013</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Inversiones de instrumentos financieros		287.082	262.595
Incorporación de activos fijos e intangibles (menos)		(59.760)	(67.251)
Otros ingresos de inversión		-	11.544
Otras entradas o salidas de Inversión		-	-
Flujos de efectivo neto por actividades de inversión		<u>227.322</u>	<u>206.888</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Cobro de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Aportes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Dividendos pagados		(1.550.000)	(1.850.000)
Flujos de efectivo neto por actividades de financiación		<u>(1.550.000)</u>	<u>(1.850.000)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		513.781	(87.099)
Efectos en la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		29.850	6.822
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>543.631</u>	<u>(80.277)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	6	<u>583.349</u>	<u>637.516</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u>1.126.980</u>	<u>557.239</u>

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 – Entidad que informa

La Sociedad PICTON Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de enero de 2012, ante el señor Enrique Mira Gazmuri Notario Público, suplente de la vigésima novena notaría de Santiago, la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) autoriza su existencia y aprueba estatutos con fecha 09 de marzo de 2012, según resolución exenta N° 089. El certificado se inscribió a fojas 17271 N° 12151 del 13 de marzo de 2012 en el registro de comercio del conservador de bienes raíces de Santiago y se publicó en el diario oficial N° 40.215 de fecha 17 de marzo de 2012.

La Sociedad fue constituida como Sociedad anónima cerrada y se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

La Sociedad tendrá por objeto la administración de Carteras de Terceros y de Fondos de Inversión, la que ejercerá a nombre del mandante o de los Fondos de Inversión que administre según corresponda. Dicha administración se ejercerá por cuenta y riesgo del mandante o los aportantes del fondo, de conformidad con las disposiciones de la Ley Única de Fondos (Ley N° 20.712), su Reglamento y modificaciones legales y reglamentarias futuras, y los mandatos de administración de cartera o Reglamentos Internos para cada Fondo de Inversión que administre.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en Avenida Apoquindo 2929, Piso 22, comuna de Las Condes.

Con fecha 13 de diciembre de 2017 se publicó en el Diario Oficial el DFL N°10 del Ministerio de Hacienda, que fija para el día 14 de diciembre de 2017 la fecha de entrada en funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) y para el día 15 de enero de 2018 la fecha de supresión de la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”), quedando en consecuencia un período de implementación entre ambas fechas.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados

a) Declaración de cumplimiento.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La información contenida en los presentes Estados Financieros Intermedios es responsabilidad de los directores de PICTON Administradora General de Fondos S.A.

Los Presentes estados financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022 han sido aprobados por el directorio de la sociedad con fecha 22 de noviembre 2022.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros corresponden a:

- Los Estados Intermedios de Situación Financiera fueron preparados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Los Estados de Resultado Integrales Intermedios corresponden a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 de nueve y tres meses.
- Los Estados de cambios en el Patrimonio neto Intermedio y Estado de flujos de efectivo intermedios corresponden a los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

c) Bases de presentación

Los Estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

d) Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

Los montos incluidos en los Estados financieros de la Administradora se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad, de acuerdo con los criterios de NIC21. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$)

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en otras monedas distintas a la funcional se consideran extranjeras y se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólar americano y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados de la Sociedad. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

Conversión a Pesos Chilenos	30-09-2022 \$	31-12-2021 \$	30-09-2021 \$
Dólar observado	960,24	844,69	811,90
Euro	939,85	955,64	939,48

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

f) Valor para la conversión

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono al resultado del ejercicio. A continuación, se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se indican:

Conversión a Pesos Chilenos	30-09-2022 \$	31-12-2021 \$	30-09-2021 \$
Unidad de Fomento	34.258,23	30.991,74	30.088,37

g) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 91 días desde la fecha de inversión.

Depósitos a plazo e inversiones similares se valorizan a su costo amortizado, mientras que las cuotas de fondos mutuos a sus correspondientes valores de cierre de las cuotas.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente.

h) Otros activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en IFRS9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

De acuerdo con IFRS 9, la sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Activos Financieros a Costo Amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos derivados de pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

h) Otros activos financieros, continuación

- Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorado inicialmente al valor razonable de la transacción

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad 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 sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

- Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

- Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con 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.

Deterioro de valor

- Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de la participación, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

h) Otros activos financieros, continuación

- Activos financieros medidos al costo amortizado

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando la Sociedad considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

- Activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el monto. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos. Los saldos se expresan a su valor corriente.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas esperadas.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

j) Propiedades, planta y equipo.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo de la sociedad, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior se valorizan a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación y pérdidas por deterioro.

El valor de propiedades, planta y equipos se reconocen al costo. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipos vayan a fluir y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos y sus valores residuales distribuidos sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajusta si es necesario, en cada cierre de ejercicio, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

La vida útil estimada es la siguiente:

Mejoras e Infraestructura	5 años
Muebles y Enseres	7 años

La vida útil asignada a las instalaciones y mejoras está asignada en base a la duración del contrato de arriendo que hoy tiene la sociedad por sus oficinas centrales.

El deterioro de los activos es evaluado cuando ocurren hechos o cambios en las circunstancias que afecten las propiedades, planta y equipos. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro.

Las pérdidas o ganancias por las ventas de estos activos se calcularán comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluirán en el estado de resultado.

k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes. La Sociedad registra diferencias temporarias entre la base fiscal y financiera de sus activos y pasivos, por lo que se contabilizan impuestos diferidos.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

El sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma. Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

A partir del 1 de enero de 2020 como resultado de la modernización tributaria (Ley 21.210) se estipulan dos nuevos regímenes de tributación Art 14Letra A (Parcialmente integrado), con tasa por impuesto primera categoría 27% y Art 14 letra D N° 3 (propyme), con tasa 25% y Art 14 Letra D N°8 Exento de primera categoría, ante el cual Picton AGF se acogió al régimen Parcialmente Integrado Art 14 Letra A.

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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 fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Impuestos diferidos, continuación

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos. El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La aplicación de CINIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

l) Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar).

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas bajo NIC 24.

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan en condiciones de mercado para operaciones similares.

m) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el monto se ha estimado de forma fiable.

ñ) Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad, dichos pasivos contingentes de acuerdo con NIC 37 “provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

o) Arrendamientos.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019:

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y
- La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

Arrendatario

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

o) Arrendamientos, continuación

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para aquellos contratos cuyo plazo es de 12 meses o inferior, y para aquellos contratos cuyos activos sean de un valor inferior a los 100 UF. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estas operaciones como un gasto lineal durante el plazo del contrato.

p) Activos intangibles.

Los gastos de adquisición de Licencias de software utilizados para la operación de los fondos de inversión son activados y amortizados en el periodo (vida útil promedio 3 años) que se espera generar ingresos por su uso.

q) Capital emitido.

Las acciones se clasifican como parte del patrimonio.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

r) Reconocimiento de ingresos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el monto de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Los ingresos ordinarios corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Los ingresos ordinarios se reconocen de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

s) Reconocimientos de gastos.

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

t) Estados de flujos de efectivo.

Los estados de flujos de efectivo son preparados de acuerdo con el método directo y considera los siguientes conceptos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

u) Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Medición de los valores razonables

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

- u) Uso de estimaciones y juicios, continuación
- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
 - Nivel 2: Datos de entrada distintos a los precios cotizados en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel, la valorización se realiza a partir de parámetros observables en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
 - Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pudiendo ser posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas:

- Nota 12: Valor Razonable de las inversiones.
- Nota 9: Vida útil y deterioro de propiedad planta y equipos.
- Nota 17: Otras provisiones corrientes.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2022, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

- v) Política de dividendos.

La política de distribución de dividendos establece la provisión del 30% exigido por la normativa vigente. La decisión de distribuir dividendos es parte de los temas tratados en la Junta Ordinaria de Accionistas. En caso de acordarse en la Junta Ordinaria de Accionistas el no pago ni distribución de dividendos, la suma correspondiente a la utilidad obtenida se asignará a la cuenta de utilidades acumuladas.

Nota 3 – Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros de la Sociedad para el período intermedio al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2022, descritas en la Nota 4 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

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

Nota 4 – Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

a) Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

PICTON Administradora General de Fondos S.A. considera que estos pronunciamientos contables emitidos vigentes no tienen un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

Nota 4 – Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de abril de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro
Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas normas no tiene impacto sobre los estados financieros de la sociedad.

Nota 5 – Gestión de riesgos

Por tratarse de una administradora general de fondos, la Sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objetivo social, y no hacia inversiones no autorizadas por la Ley.

La Sociedad administradora se expone a riesgos financieros, tales como: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, al riesgo de mercado y el riesgo operacional.

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera al que se enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversiones de la administradora.

Los ingresos de la Sociedad provienen de comisiones por administración cobradas tanto a los fondos que administra como a los clientes de administración de cartera, por lo tanto, el riesgo de crédito al cual está expuesta se encuentra mitigado.

b) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos que son líquidos mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. La Sociedad no posee pasivos financieros, sólo presenta aquellos provenientes de las operaciones y no son significativos. Adicionalmente, la ratio de liquidez de la Sociedad asciende a 1,3.

Los requerimientos de flujos de efectivo contractuales para los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31-09-2022	Total M\$	Menos de 90 días M\$	Más de 90, menos de 180 días M\$	Más de 180 días, menos de 1 año M\$	Más de 1 año M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.126.980	1.126.980	-	-	-
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	950.699	950.699	-	-	-
Otros Activos Financieros, Corrientes	122.000	-	-	122.000	-
Otros Activos no Financieros, Corrientes	62.481	45.763	-	16.718	-
Activos por Impuestos, Corrientes	69.718	69.718	-	-	-
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	41.693	-	-	-	41.693
Propiedades, Planta y Equipos	640.959	-	-	-	640.959
Otros Activos Financieros, no Corrientes	3.398.771	-	-	-	3.398.771
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(262.248)	(262.248)	-	-	-
Cuentas por pagar a Empresas relacionadas	(7.800)	(7.800)	-	-	-
Otras Provisiones, Corrientes	(518.989)	(518.989)	-	-	-
Otros Pasivos Financieros Corrientes	(169.722)	(169.722)	-	-	-
Otros Pasivos no Financieros Corrientes	(19.686)	(19.686)	-	-	-
Pasivos por Impuestos Diferidos, no Corrientes	(271.586)	-	-	-	(271.586)
Otros Pasivos Financieros, no Corrientes	(412.741)	-	-	-	(412.741)
Total, activos y pasivos	4.750.529	1.214.715	-	138.718	3.397.096

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 5 – Gestión de riesgo, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2021	Total M\$	Menos de 90 días M\$	Más de 90, menos de 180 días M\$	Más de 180 días, menos de 1 año M\$	Más de 1 año M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	583.349	583.349	-	-	-
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	891.082	891.082	-	-	-
Otros Activos no Financieros, Corrientes	35.943	20.819	-	15.124	-
Activos por impuestos, Corrientes	4.853	4.853	-	-	-
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	16.747	-	-	-	16.747
Propiedades, Planta y Equipos	801.615	-	-	-	801.615
Otros Activos Financieros, No Corrientes	3.536.922	-	-	-	3.536.922
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(245.166)	(245.166)	-	-	-
Otras Provisiones, Corrientes	(507.391)	(507.391)	-	-	-
Otros Pasivos Financieros Corrientes	(165.680)	(165.680)	-	-	-
Otros Pasivos no Financieros Corrientes	(20.261)	(20.261)	-	-	-
Pasivos por Impuestos Diferidos	(374.362)	-	-	-	(374.362)
Otros Pasivos Financieros, no Corrientes	(528.193)	-	-	-	(528.193)
Total, activos y pasivos	4.029.458	561.605	-	15.124	3.452.729

iii) Los movimientos por Flujos de efectivo procedente de actividades de financiación son los siguientes:

Movimiento	Pasivos financieros		Intercompañía		Totales M\$
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	
Saldo inicial 01.01.2022	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(1.550.000)	-	(1.550.000)
Saldos al 30.09.2022	-	-	(1.550.000)	-	(1.550.000)
Saldo inicial 01.01.2021	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(2.550.000)	-	(2.550.000)
Saldos al 31.12.2021	-	-	(2.550.000)	-	(2.550.000)

Nota 5 – Gestión de riesgo, continuación

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en el precio de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambios, tasas de interés o precio de las acciones, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversiones. En términos generales, el objetivo de la Sociedad administradora es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los rangos razonables, tratando de optimizar su rentabilidad.

El Directorio ha decidido exigir un patrimonio adicional al mínimo regulatorio que incluye una componente fija de 2.000 UF y una componente variable que permita absorber una caída de al menos un 30% y un 10% del valor de los activos sujetos a riesgo de precio y cambiario respectivamente.

i. Riesgo de precio.

El riesgo de precio se refiere a la potencial pérdida producto de posibles variaciones del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en condiciones de mercado.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos financieros expuestos al riesgo de precio son los siguientes:

Análisis de sensibilidad sobre Patrimonio

Detalle	Monto en Moneda Funcional 30-09-2022 M\$	Monto en Moneda Funcional 31-12-2021 M\$
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	195.072	186.839
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	1.295.354	1.327.942
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	1.155.485	1.361.421
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	324.251	262.011
Dover Street IX Cayman Fund	400.608	398.709
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	28.001	-
Total	3.398.771	3.536.922
Patrimonio	4.750.529	4.029.458

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo de precio de las cuotas de fondos de inversión presentes en la cartera de inversiones de la sociedad, simulando una variación negativa de un 1% de dichos precios. Lo cual tuvo como resultado un impacto de -M\$33.988 sobre el patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2022 equivalente al 0,72% de éste, mientras que, para el 31 de diciembre de 2021, el impacto fue de -M\$35.639 equivalente al 0,88%.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 5 – Gestión de riesgo, continuación

i. Riesgo de precio, continuación.

Análisis de sensibilidad sobre resultado del trimestre

Detalle	Monto en Moneda Funcional 30-09-2022 M\$	Monto en Moneda Funcional 30-09-2021 M\$
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	195.072	197.046
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	1.295.353	1.157.411
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	1.155.485	1.116.592
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	324.250	200.317
Dover Street IX Cayman Fund	400.608	373.311
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	28.000	-
Total	3.398.768	3.044.677
Resultado trimestre	732.239	1.221.744

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo de precio de las cuotas de fondos de inversión presentes en la cartera de inversiones de la sociedad, simulando una variación negativa de un 1% de dichos precios. Lo cual tuvo como resultado un impacto de -M\$33.988 sobre el resultado del tercer trimestre de 2022 de la sociedad equivalente al 4.64% de éste, mientras que, para el mismo periodo del año anterior, el impacto fue de -M\$35.369 equivalente al 3,29%.

ii. Riesgo cambiario.

El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 5 – Gestión de riesgo, continuación

ii. Riesgo cambiario, continuación.

Análisis de sensibilidad sobre Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos expuestos al riesgo cambiario representan un 75.94% y un 90.27% del total del Patrimonio de la Sociedad. La siguiente tabla muestra los activos cuya moneda de inversión es distinta al peso chileno:

Fondos de Inversión	Moneda de Inversión	Monto en Moneda Funcional 30/09/2022 M\$	Monto en Moneda Funcional 31/12/2021 M\$
FFMM BICE Liquidez Dólar	US\$	160.671	82.010
Cuentas Bancarias	EUR	46.993	-
Cuentas Bancarias	US\$	1.032	18.400
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	US\$	195.072	186.839
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	US\$	1.295.353	1.327.942
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	EUR	1.155.485	1.361.421
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	US\$	324.250	262.011
Dover Street IX Cayman Fund	US\$	400.608	398.709
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	US\$	28.000	-
Total		3.607.467	3.637.332
Patrimonio		4.750.529	4.029.458

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo cambiario de las inversiones denominadas en monedas distintas al peso chileno, simulando una variación negativa de un 1% del tipo de cambio. Lo cual tuvo como resultado un impacto de -M\$36.075 sobre el patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2022 equivalente al 0.76% de éste, mientras que, para el 31 de diciembre de 2021, el impacto fue de -M\$36.373 equivalente al 0,90%.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 5 – Gestión de riesgos, continuación

ii. Riesgo cambiario, continuación.

Análisis de sensibilidad sobre Resultado del Trimestre

Fondos de Inversión	Moneda de Inversión	Monto en Moneda Funcional 30-09-2022 M\$	Monto en Moneda Funcional 30-09-2021 M\$
FFMM BICE Liquidez Dólar	US\$	160.671	121.791
Cuentas Bancarias	EUR	46.993	46.974
Cuentas Bancarias	US\$	1.032	812
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	US\$	195.072	197.046
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	US\$	1.295.353	1.157.411
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	EUR	1.155.485	1.116.592
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	US\$	324.250	200.317
Dover Street IX Cayman Fund	US\$	400.608	373.311
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	US\$	28.000	-
Total		3.607.467	3.214.254
Resultado del Trimestre		732.239	1.221.744

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo cambiario de las inversiones denominadas en monedas distintas al peso chileno, simulando una variación negativa de un 1% del tipo de cambio. Lo cual tuvo como resultado un impacto de -M\$36.075 sobre el resultado del segundo trimestre de 2022 de la sociedad equivalente al 4,93% de éste, mientras que, para el mismo periodo del año anterior, el impacto fue de -M\$36.373 equivalente al 3,39%.

Nota 5 – Gestión de riesgos, continuación

d) Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad Administradora internamente, o externamente en los proveedores de servicio de la Sociedad Administradora, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad Administradora.

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto, la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente, el encargado de cumplimiento de gestión de riesgos y control interno realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

Además de los controles anteriores, se encuentran los comités de vigilancia de los fondos administrados, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 "Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, la Compañía, ha implementado diversos planes de acción para enfrentar los riesgos asociados a esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección a la salud de los colaboradores y familiares, aseguramiento de la continuidad operacional y monitoreo constante de los subyacentes.

- I. Plan de continuidad operacional: A partir de la decisión de la autoridad sanitaria, que decretó cuarentena para comunas de la región metropolitana, a partir del 27 de marzo de 2020, incluida la comuna de Las Condes donde se encuentran las oficinas de la Administradora, éstas se mantuvieron cerradas, activándose el plan de continuidad operacional.

En cumplimiento con lo establecido en el plan, se logró mantener estabilidad en la comunicación con aportantes y managers, así como ejecutar de manera oportuna y sin contratiempos las funciones propias de la Administradora.

Nota 5 – Gestión de riesgos, continuación

d) Riesgo operacional, continuación

II. Plan de continuidad operacional, continuación

Con fecha 29 de abril de 2021 se reabrieron las oficinas de la Administradora, manteniendo los canales de comunicación a distancia previamente informado a nuestros aportantes y permitiendo a los colaboradores de mayor riesgo mantener sus funciones de manera remota.

III. Efectos en la liquidez y solvencia: La Administradora evalúa periódicamente los posibles efectos que la pandemia pueda tener sobre los diferentes negocios en que opera. Asimismo, mantiene una evaluación continua sobre los instrumentos de inversión en que la Administradora mantiene su patrimonio. A la fecha del presente informe no se han evidenciado desviaciones que pudieran impactar negativamente a los indicadores informados.

IV. Efectos en los activos susceptibles de deterioro: La Administradora está monitoreando constantemente junto a los managers, la situación de los posibles efectos en los activos subyacentes. A la fecha del presente informe ya se han reconocido los efectos de la pandemia en Asia, Europa y Norteamérica, durante el primer trimestre de este año.

V. Efectos de Ciberseguridad: La Administradora mantiene altos estándares para resguardar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. Las conexiones de VPN que facilitan el trabajo remoto están estructuradas con doble sistema de autenticación y las redes utilizadas presentan altos estándares de ciberseguridad.

Nota 5 – Gestión del riesgo, continuación

d) Riesgo operacional, continuación

Al 30 de septiembre de 2022:

Concepto	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Forward	2.032.240	-	-	2.032.240
Fondo Mutuo	1.046.333	-	-	1.046.333
Fondos de Inversión Nacionales	-	-	2.998.160	2.970.162
Fondos de Inversión Internacionales	-	-	400.608	400.608
Total Activos	3.078.573	-	3.398.768	6.449.343
Pasivos	-	-	-	-
Forward por pagar	1.910.240	-	-	1.910.240
Total Pasivos	1.910.240	-	-	1.910.240

Al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Forward	-	-	-	-
Fondo Mutuo	341.999	-	-	341.999
Fondos de Inversión Nacionales	-	-	3.138.213	3.138.213
Fondos de Inversión Internacionales	-	-	398.709	398.709
Total Activos	341.999	-	3.536.922	3.878.921
Pasivos				
Forward por pagar	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 6 – Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Banco (a)	80.168	241.350
Fondo mutuo (b)	1.046.333	341.999
Caja Chica	479	-
Total	1.126.980	583.349

a) El detalle de los bancos por tipo de moneda es el siguiente:

Detalle Bancos	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Saldo en banco BICE	CLP	28.063	221.901
Saldo en banco Security	CLP	4.080	1.049
Saldo en banco BICE	USD	1.032	18.400
Saldo en banco BICE	EUR	46.993	-
Total Bancos		80.168	241.350

b) Fondos Mutuos

Al 30 de septiembre de 2022, la sociedad mantiene los siguientes fondos mutuos:

Fondo Mutuo	N° de Cuotas	Valor Cuota	Valor Contable (M\$) 30-09-2022
FFMM BICE Tesorería Institucional	260.009,8252	3.406,2617	885.662
FFMM BICE Liquidez Dólar	145,2058	1.106.508,4619	160.671
Total			1.046.333

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de los siguientes fondos mutuos:

Fondo Mutuo	N° de Cuotas	Valor Cuota	Valor Contable (M\$) 31-12-2021
FFMM BICE Tesorería Institucional	80.482,4800	3.230,382	259.989
FFMM BICE Liquidez Dólar	84,7360	967.840,311	82.010
Total			341.999

Nota 6 – Efectivo y efectivo equivalente, continuación

b) Fondos mutuos, continuación

El detalle del fondo Mutuo BICE Tesorería Clásica por movimientos es el siguiente:

Movimientos Fondos mutuos	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	259.989	479.298
Adiciones	4.346.935	5.434.180
Ventas	(3.759.100)	(5.658.478)
Cambio por valor razonable	21.455	2.351
Otros Movimientos	16.383	2.638
Saldo final	885.662	259.989

El detalle del fondo Mutuo BICE Liquidez Dólar por movimientos es el siguiente:

Movimientos Fondos mutuos	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	82.010	106.643
Adiciones	95.068	83.996
Ventas	(35.611)	(127.262)
Cambio por valor razonable	18.997	18.632
Otros Movimientos	207	1
Saldo final	160.671	82.010

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Clientes nacionales	822.591	821.559
Facturas por emitir	119.289	67.950
Préstamo Empresa	300	1.573
Cuentas por cobrar a terceros	8.519	-
Total	950.699	891.082

El saldo de la cuenta clientes nacionales al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, corresponde a las comisiones por administración de los fondos de inversión (M\$304.442 y M\$257.791) respectivamente y a las comisiones del servicio de administración de carteras de clientes discretos (M\$518.149 y M\$563.768) respectivamente, que gestiona Picton Administradora General de Fondos S.A.

El saldo de las cuentas por cobrar a terceros corresponde a los gastos de puesta en marcha de los fondos de inversión de Picton Administradora General de Fondos S.A.

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros

La composición de Otros activos financieros corrientes es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Forward	122.000	-
Total	122.000	-

La composición de Otros activos financieros no corrientes es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos de inversión	3.398.771	3.536.922
Total	3.398.771	3.536.922

La composición de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones por arriendo	169.722	165.680
Otros pasivos financieros corrientes	169.722	165.680
Obligaciones por arriendo	412.741	528.193
Otros pasivos financieros, no corrientes	412.741	528.193

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros, continuación

a) La composición de los fondos de inversión al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

FONDOS DE INVERSIÓN	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos de Inversión Nacionales	2.998.163	3.138.213
Fondos de Inversión Internacionales	400.608	398.709
TOTAL	3.398.771	3.536.922

Con fecha 16 de diciembre de 2015, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un contrato de promesa de suscripción de cuotas para adquirir una cantidad equivalente a 300.000 dólares de los Estados Unidos de América en cuotas de Picton – TPG VII Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 21.201 dólares de los Estados Unidos de América.

Con fecha 2 de diciembre de 2016, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un compromiso de inversión para adquirir una cantidad equivalente a 600.000 dólares de los Estados Unidos de América en Dover Street IX Cayman Fund. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 90.000 dólares de los Estados Unidos de América.

Con fecha 29 de marzo de 2017, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un compromiso de inversión para adquirir una cantidad equivalente a 1.000.000 de dólares de los Estados Unidos de América en cuotas de Picton KKR Américas XII Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 114.244 dólares de los Estados Unidos de América.

Con fecha 16 de febrero de 2018, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un contrato de promesa de suscripción de cuotas para adquirir una cantidad equivalente a 1.000.000 de euros en cuotas de Picton – EQT VIII Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la referida promesa es de 252.996 euros.

Con fecha 27 de febrero de 2019, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un contrato de promesa de suscripción de cuotas para adquirir una cantidad equivalente a 350.000 dólares de los Estados Unidos de América en cuotas de Picton – EQT Infraestructure IV Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 81.166 dólares de los Estados Unidos de América.

Con fecha 26 de agosto de 2021, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un contrato de promesa de suscripción de cuotas para adquirir una cantidad equivalente a 138.000 dólares de los Estados Unidos de América en cuotas de Picton – KKR NA XIII Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 107.330 dólares de los Estados Unidos de América.

Con fecha 26 de septiembre de 2022, Picton Administradora General de Fondos S.A. firmó un contrato de promesa de suscripción de cuotas para adquirir una cantidad equivalente a 350.000 dólares de los Estados Unidos de América en cuotas de Picton – KKR WPGG 14 Fondo de Inversión. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la promesa referida es de 350.000 dólares de los Estados Unidos de América.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros, continuación

El detalle de los fondos de inversión nacionales es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022

FONDO	Moneda	Número de cuotas	Valor Cuota	Valor Contable	Tipo de Cambio	Valor Contable (M\$)
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	USD	229.729	0,8843	203.149	960,24	195.072
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	USD	762.055	1,7702	1.348.990	960,24	1.295.354
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	EUR	4.748.689	0,2589	1.229.436	939,85	1.155.485
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	USD	299.465	1,1276	337.677	960,24	324.251
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	USD	31.184	0,9351	29.160	960,24	28.001
TOTAL						2.998.163

Al 31 de diciembre de 2021

FONDO	Moneda	Número de cuotas	Valor Cuota	Valor Contable	Tipo de Cambio	Valor Contable (M\$)
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	USD	225.730	0,9799	221.193	844,69	186.839
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	USD	748.586	2,1001	1.572.105	844,69	1.327.942
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	EUR	4.740.823	0,3005	1.424.617	955,64	1.361.421
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	USD	293.598	1,0565	310.186	844,69	262.011
TOTAL						3.138.213

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros, continuación

El detalle del fondo de inversión extranjero es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022

FONDO	Patrimonio Neto (USD)	Tipo de cambio	Valor Contable (M\$)
Dover Street IX Cayman Fund (*)	417.196	960,24	400.608
TOTAL			400.608

Al 31 de diciembre de 2021

FONDO	Patrimonio Neto (USD)	Tipo de Cambio	Valor Contable (M\$)
Dover Street IX Cayman Fund (*)	472,018	844,69	398.709
TOTAL			398.709

(*) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el 4,9% y 6,8% respectivamente del total de activos, se encuentra invertido en el Fondo extranjero DOVER STREET IX CAYMAN FUND LIMITED PARTNERSHIP, que ha sido constituido bajo las leyes de Estados Unidos, y que es administrado por DOVER IX ASSOCIATES L.P. En consideración a las características de esta inversión y dado que los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son recepcionados por la Sociedad con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación del valor razonable corresponde al valor del statement del Fondo Extranjero, ajustado por las inversiones efectuadas y distribuciones de capital y ganancias obtenidas en el último statement y la fecha referida en los estados financieros. Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los últimos statements recibidos son al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del valor de la inversión en el exterior al 30 de septiembre de 2022 podría variar en función de la información contenida en los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero a esa fecha. La Administración, en base a sus políticas de valorización, ha determinado que no existen desviaciones susceptibles de ser ajustadas por el Fondo al 30 de septiembre de 2022.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros, continuación

El movimiento de los Fondos nacionales son los siguientes:

Del 1 de enero de 2022 al 30 de septiembre de 2022:

FONDO	Saldo inicial	Cambios en valor razonable	Aportes	Dividendo/ Disminución de Capital vía Valor Cuota	Rescates	Saldo final
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	186.839	66.321	3.307	(61.395)	-	195.072
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	1.327.941	(31.648)	23.812	(24.751)	-	1.295.354
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	1.361.421	(53.390)	2.450	(154.996)	-	1.155.485
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	262.011	63.873	6.031	(7.664)	-	324.251
Picton – KKR NA XIII Serie C Fondo de Inversión	-	1.193	26.808	-	-	28.001
TOTAL	3.138.212	(46.349)	62.408	(248.806)	-	2.998.163

Del 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021:

FONDO	Saldo inicial	Cambios en valor razonable	Aportes	Dividendo/ Disminución de Capital vía Valor Cuota	Rescates	Saldo final
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	180.422	132.027	10.802	(136.411)	-	186.840
Picton – KKR XII Fondo de Inversión	600.574	663.501	183.487	(119.621)	-	1.327.941
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	690.160	838.288	86.809	(251.763)	(2.073)	1.361.421
Picton – EQT Infra IV Fondo de Inversión	149.151	77.738	44.482	(9.360)	-	262.011
TOTAL	1.620.307	1.711.554	325.580	(517.155)	(2.073)	3.138.213

El movimiento de los Fondos de inversión internacionales es el siguiente:

Del 1 de enero de 2022 al 30 de septiembre de 2022:

FONDO	Saldo inicial	Cambios en valor razonable	Aportes	Dividendo	Disminución de Capital	Saldo final
Dover Street IX Cayman Fund	398.708	59.863	10.142	(30.896)	(37.209)	400.608
TOTAL	398.708	56.063	10.142	(30.896)	(37.209)	400.608

Nota 8 – Otros activos y pasivos financieros, continuación

Del 1 de enero de 2021 al 31 diciembre de 2021:

FONDO	Saldo inicial	Cambios en valor razonable	Aportes	Dividendo	Disminución de Capital	Saldo final
Dover Street IX Cayman Fund	329.588	143.861	5.020	(43.766)	(35.996)	398.708
TOTAL	329.588	143.861	5.020	(43.766)	(35.996)	398.708

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle de los activos intangibles distintos de plusvalía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Costo	M\$	M\$
Saldo Inicial	148.569	108.030
Adiciones	52.498	40.539
Total	201.067	148.569
Amortización		
Saldo Inicial	(131.822)	(97.460)
Amortización del periodo	(27.552)	(34.362)
Saldo amortización	(159.374)	(131.822)
Saldo al cierre del período	41.693	16.747

Los activos intangibles corresponden a licencias de software y suscripciones para la operación de los fondos de inversión y la garantía del servidor de la compañía.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto

La apertura de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Propiedad planta y equipos	83.473	124.670
Activos por derecho de uso	557.486	676.945
Total	640.959	801.615

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022

	Mejoras e Infraestructura	Muebles y Enseres	Total
	30-09-2022	30-09-2022	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$
Valor Bruto			
Saldo Inicial	408.143	262.854	670.997
Adiciones	-	7.263	7.263
Bajas	-	-	-
Saldo Propiedad, planta y equipo	408.143	270.117	678.260
Depreciación			
Saldo Inicial	(384.923)	(161.404)	(546.327)
Depreciación del periodo	(15.384)	(33.076)	(48.460)
Bajas			
Saldo depreciación acumulada	(400.307)	(194.480)	(594.787)
Valor Neto	7.836	75.637	83.473

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto, continuación

Del 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021

	Mejoras e Infraestructura	Muebles y Enseres	Total
	31-12-2021	31-12-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
Valor Bruto			
Saldo Inicial	408.143	234.637	642.780
Adiciones	-	28.217	28.217
Bajas	-	-	-
Saldo Propiedad, planta y equipo	<u>408.143</u>	<u>262.854</u>	<u>670.997</u>
Depreciación			
Saldo Inicial	(334.179)	(118.853)	(453.032)
Depreciación del periodo	(50.744)	(42.551)	(93.295)
Bajas	-	-	-
Saldo depreciación acumulada	<u>(384.923)</u>	<u>(161.404)</u>	<u>(546.327)</u>
Valor Neto	<u>23.220</u>	<u>101.450</u>	<u>124.670</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto, continuación

A continuación, se detallan las revelaciones exigidas por NIIF 16:

a) Activos por derechos de uso, a continuación, se presentan apertura por clase de activos de 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Total Al 30-09-2022 M\$	Total Al 31-12-2021 M\$
Derecho de Uso		
Inmobiliario	557.486	676.945
Total	<u>557.486</u>	<u>676.945</u>

b) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Valor Bruto		
Saldo Inicial	1.162.012	1.162.012
Adiciones - nuevos contratos	-	-
Otros aumentos	-	-
Saldo Activos por derecho de uso	<u>1.162.012</u>	<u>1.162.012</u>
Depreciación		
Saldo Inicial	(485.067)	(325.784)
Depreciación del periodo	(119.459)	(159.283)
Saldo depreciación acumulada	<u>(604.526)</u>	<u>(485.067)</u>
Saldo Neto	<u>557.486</u>	<u>676.945</u>

Corresponde al reconocimiento del Activo por derecho en uso por la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos".

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto, continuación

b) La administradora reconoció un activo por arrendamiento financiero y operacional y obligaciones por tales contratos al 30 de septiembre de 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Propiedad por derecho de uso		
Saldo Inicial	676.945	836.228
Adiciones	-	-
Depreciación del ejercicio	(119.459)	(159.283)
Otros	-	-
Total	<u>557.486</u>	<u>676.945</u>
Obligaciones por pago de arriendo		
Saldo Inicial	693.873	838.363
Constitución de obligación	-	-
Pagos aplicados	(165.833)	(176.112)
Intereses y reajustes	12.853	22.360
Otros	41.570	9.261
Total	<u>582.463</u>	<u>693.872</u>
Porción corriente	169.722	165.680
Porción no corriente	412.741	528.193
Total	<u>582.463</u>	<u>693.873</u>

El monto inicial fue determinado de acuerdo con el valor presente de los pagos por arrendamientos restantes

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo neto, continuación

c) Efectos en resultados

Efecto en resultado de contratos de arriendos	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto por depreciación de derecho de uso por clase de activo:		
Inmobiliarios	(119.459)	(159.282)
Total, gasto por depreciación	<u>(119.459)</u>	<u>(159.282)</u>
Gasto financiero en contratos de arrendamientos (incluido en costos financieros)	(12.854)	(22.360)
Gasto o de arrendamiento contratos de corto plazo (incluido en Gastos de Administración o costo ventas)	-	-
Gasto arrendamientos de activos de bajo valor que no son contratos de corto plazo	-	-
Gasto de pagos variables no incluidos en obligaciones por arrendamiento (incluido en Gastos de Administración)	-	-
Diferencias de cambio UF	-	-
Total, Gasto por arrendamientos	<u>(132.313)</u>	<u>(181.642)</u>

d) Efectos en flujo de efectivo

Efectos en estado de flujo de efectivo	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Flujo de caja por arrendamiento (IFRS 16) actividades de financiamiento:		
Principal (amortización de capital)	(178.686)	(198.472)
Interés	12.853	22.360
Cargos por término de contrato	-	-
Total Flujo de caja egresos por contrato de arrendamiento	<u>(165.833)</u>	<u>(176.112)</u>
Flujos de caja por arrendamiento – actividades operacionales	-	-
Total Flujo de caja – egresos	<u>(165.833)</u>	<u>(176.112)</u>

Nota 11 – Otros activos no financieros, corrientes

La composición al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Seguro infraestructura y garantía de arriendo	16.718	15.124
Otros activos (a)	45.763	20.819
TOTAL	<u>62.481</u>	<u>35.943</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 11 – Otros activos no financieros, corrientes, continuación.

a) El detalle de otros activos es el siguiente

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Anticipo proveedores	26.824	20.819
Seguros Vigentes	18.939	-
TOTAL	<u>45.763</u>	<u>20.819</u>

Nota 12 – Pasivos por Impuestos corrientes

a) Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestran a continuación:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos		
(+) Pagos provisionales mensuales	777.025	866.810
(+) Crédito por donaciones	1.600	57.807
(+) Impuestos por recuperar	11.851	-
Subtotal Activos	<u>790.476</u>	<u>924.617</u>
(-) Provisión impuesto renta	<u>(720.758)</u>	<u>(919.764)</u>
Subtotal Pasivos	<u>(720.758)</u>	<u>(919.764)</u>
Total Activo Neto	<u>69.718</u>	<u>4.853</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 13 – Pasivos por Impuestos diferidos

a) El detalle del impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	10.986	12.579
Activo Fijo	6.278	5.181
Arriendo anticipado (IFRS 16)	6.744	4.570
Total activos por impuestos diferidos	<u>24.008</u>	<u>22.330</u>

b) El detalle del impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos de Inversión	(282.768)	(392.052)
Intangibles	(10.384)	(4.522)
Fondos Mutuos	(2.442)	(118)
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(295.594)</u>	<u>(396.692)</u>
Total pasivo neto	<u>(271.586)</u>	<u>(374.362)</u>

c) El detalle de los gastos por impuestos es el siguiente:

	30-09-2022	30-09-2021
Provisión impuesto renta del periodo	(720.759)	(663.538)
Otros ajustes a la renta	843	(8)
Efecto por impuesto diferido	102.776	(235.629)
Subtotal	<u>(617.140)</u>	<u>(899.175)</u>

d) El detalle de la conciliación de la tasa de impuesto es el siguiente:

		30-09-2022		30-09-2021
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		2.889.568		3.775.807
Tasa %	(27,0%)	(780.183)	(27,0%)	(1.019.468)
Impuesto diferido	3,6%	102.776	(6,2%)	(235.629)
Ajustes RLI	2,1%	60.267	9,4%	335.922
Total	(21,4%)	<u>(617.140)</u>	(25,8%)	<u>(899.175)</u>

Nota 14 – Saldos y transacciones con partes relacionadas, corrientes

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las cuentas por cobrar a entidades relacionadas no presentan saldo que mencionar.

b) Cuentas por Pagar a Empresas Relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de las cuentas por pagar a empresas relacionadas corrientes es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuentas por Pagar a Empresas relacionadas	7.800	-
Subtotal	<u>7.800</u>	<u>-</u>

Todos los saldos pendientes entre Picton AGF y sus relacionadas se generan a raíz de pagos recibidos por parte de clientes, quienes realizan el pago a una sociedad diferente a la que prestó los servicios, lo cual genera las cuentas por pagar y por cobrar que se detallan anteriormente. Dichas cuentas son saldadas dentro del mismo mes o a más tardar el mes siguiente de la fecha de recepción de dichos pagos. No se han otorgado ni recibido garantías, ni se estiman deudas de dudoso cobro relativas a los saldos pendientes. No se han reconocido gastos en el periodo que hagan relación a deudas incobrables y de dudoso cobro procedentes de partes relacionadas.

c) Transacciones con Empresas Relacionadas:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-09-2022		31-12-2021	
				Monto M\$	Efecto en resultado (cargo/abono) M\$	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo/abono) M\$
Picton S.A.	76.185.894-7	Accionista mayoritario	Pagos recibidos	-	-	-	-
			Arriendos	29.218	24.553	41.949	35.252

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 15 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de las cuentas por pagar comerciales al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
IVA débito fiscal	111.755	103.346
PPM por pagar	88.011	100.014
Facturas por recibir	24.852	19.980
Impuesto único	22.552	16.812
Honorarios por pagar	10.787	-
Proveedores	1.505	2.625
Retención honorarios	1.777	2.389
Anticipo clientes	119	-
Finiquito por pagar	-	-
Iva retenido	346	-
Cuenta por pagar terceros	544	-
Totales	<u>262.248</u>	<u>245.166</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 16 – Otras provisiones, corrientes

a) El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión de bono	315.000	426.291
Provisión Seminario	131.714	-
Provisión vacaciones	40.693	46.589
Provisiones varias	31.582	34.511
Totales	<u>518.989</u>	<u>507.391</u>

b) Detalle de Movimiento de Provisión de Vacaciones y Provisiones Varias

Al 30 de septiembre de 2022

	Provisión Bono M\$	Provisión Vacaciones M\$	Provisiones Varias M\$	Provisión Seminario M\$
Saldo Inicial	426.291	46.589	34.511	-
Provisiones constituidas	315.000	29.455	187.572	175.714
Liberación de provisiones	(426.291)	(35.351)	(190.501)	(44.000)
Saldo Final	<u>315.000</u>	<u>40.693</u>	<u>31.582</u>	<u>131.714</u>

Al 31 de diciembre de 2021

	Provisión Bono M\$	Provisión Vacaciones M\$	Provisiones Varias M\$	Provisión Seminario M\$
Saldo Inicial	549.450	53.250	38.854	597
Provisiones constituidas	426.291	23.543	317.089	71.732
Liberación de provisiones	(549.450)	(30.204)	(321.432)	(72.329)
Saldo Final	<u>426.291</u>	<u>46.589</u>	<u>34.511</u>	<u>-</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 17 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
AFP por pagar	12.231	12.736
Otras cuentas por pagar previsionales	7.455	7.525
Total	19.686	20.261

Nota 18 – Capital, resultados y reservas

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio, en el largo plazo y maximizar el valor de la empresa, de manera de obtener retornos adecuados para sus accionistas. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, artículo N° 4 letra c, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000.

a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2022 el capital suscrito asciende a M\$430.000 y el capital suscrito y pagado asciende a M\$430.000

b) Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad administradora está representado por 33.000 acciones ordinarias, de serie única, emitidas y suscritas. Del total se encuentran pagadas 33.000 acciones. Estas acciones son sin valor nominal y su composición al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Accionistas	30-09-2022			31-12-2021		
	N° de acciones suscritas	N° de acciones suscritas y pagadas	%	N° de acciones suscritas	N° de acciones suscritas y pagadas	%
PICTON S.A.	32.998	32.998	99,996	32.998	32.998	99,996
PICTON Administradora de Activos S.A.	2	2	0,004	2	2	0,004
TOTAL	33.000	33.000	100	33.000	33.000	100

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad Administradora cuenta con un patrimonio de UF 133.306,32 de acuerdo con la Norma de Carácter General N°157, cumpliendo con el requerimiento normativo.

Nota 18 – Capital, resultados y reservas, continuación

c) Dividendos

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2022 se acordó distribuir a los accionistas de la Sociedad dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 por un monto de M\$ 750.000, el cual fue pagado con fecha 27 de abril de 2022.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 26 de noviembre de 2021, se acordó distribuir dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, por la cantidad total de M\$700.000, el cual fue pagado con fecha 30 de diciembre de 2021.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 17 de agosto de 2021, se acordó distribuir dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, por la cantidad total de M\$1.100.000, el cual fue pagado con fecha 16 de septiembre de 2021.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2021 se acordó distribuir a los accionistas de la Sociedad dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2021 por un monto de M\$ 750.000, el cual fue pagado con fecha 10 de mayo de 2021.

Nota 19 – Ingresos de actividades ordinarias

El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por administración de carteras	2.937.274	2.891.105	1.010.594	934.701
Ingresos por administración de fondos	2.030.785	1.713.819	732.827	625.478
provisión de ingresos por administración de carteras	51.339	-	40.197	-
Totales	5.019.398	4.604.924	1.783.618	1.560.179

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 20 – Gastos de administración

El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	(1.639.086)	(1.402.778)	(549.105)	(474.241)
Otros	(290.338)	(299.205)	(107.409)	(235.533)
Seminario	(175.714)	(30.000)	(72.857)	29.259
Depreciación del ejercicio	(167.919)	(196.859)	(56.080)	(56.821)
Honorarios Terceros	(114.367)	(88.945)	(39.625)	(36.957)
Seguros	(65.711)	(51.183)	(19.335)	(14.957)
Gasto Licencia	(41.641)	(40.684)	(14.233)	(13.866)
Contabilidad Sociedades	(29.856)	(25.941)	(10.235)	(8.921)
Gastos en computación	(24.703)	(3.673)	(4.876)	65.055
Amortización del ejercicio	(27.552)	(27.088)	(9.740)	(7.993)
Gastos comunes	(30.567)	(25.554)	(11.807)	(9.437)
Patente Comercial	(18.335)	(15.693)	(9.846)	(8.139)
Gastos de viajes	(16.922)	-	(12.793)	-
Servicios financieros	(10.038)	(14.192)	(2.961)	(4.200)
Gastos legales	(6.301)	(4.102)	(3.574)	(600)
arriendos de oficina	(4.889)	-	(1.557)	-
Totales	(2.663.939)	(2.225.897)	(926.033)	(777.351)

Nota 21 – Ingresos (egresos) financieros

El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados fondos de inversión	(126.727)	1.038.939	(253.724)	425.491
Fondos mutuos	38.609	798	19.166	477
Totales	(88.118)	1.039.737	(234.558)	425.968

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 22 – Diferencias de cambio

El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$
Diferencia Tipo de Cambio dólares	455.170	262.271	198.315	237.570
Otros Reajustes	30.330	4.032	18.716	5.197
Diferencia Tipo de Cambio UF	(13.704)	(2.392)	(6.244)	(1.493)
Diferencia Tipo de Cambio euros	(20.416)	75.852	(57.791)	88.548
Totales	<u>451.380</u>	<u>339.763</u>	<u>152.996</u>	<u>329.822</u>

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 23 – Activos y pasivos a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de activos y pasivos financieros a valor razonable se detalla a continuación:

	30-09-2022		31-12-2021	
	Importe en Libros	Valor razonable	Importe en Libros	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	557.239	557.239	583.349	583.349
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	838.033	828.033	891.082	891.082
Otros activos financieros, no corrientes	3.044.677	3.044.677	3.536.922	3.536.922
Pasivos corrientes:				
Otros pasivos financieros, corrientes	164.881	164.881	165.680	165.680
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	211.764	211.764	245.166	245.166
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7.800	7.800	-	-
Pasivos no corrientes:				
Otros pasivos financieros, no corrientes	565.117	565.117	528.193	528.193
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-

Nota 24 – Administración de cartera de terceros

Al 30 de septiembre de 2022, PICTON Administradora General de Fondos S.A tiene una cartera de 88 relaciones (76 relaciones al 30 de septiembre de 2021), cuyo patrimonio consolidado ascendía a M\$1.198.013.686 (M\$1.265.920.966 al 30 de septiembre de 2021) cuya administración generó ingresos por M\$2.988.613 (M\$2.891.105 al 30 de septiembre de 2021).

Nota 25 – Sanciones

Con fecha 13 de enero de 2021, mediante Res. Exenta D.J. N° 114-236-2020 de la Unidad de Análisis Financiero, se determinó que la Administradora incurrió en faltas de carácter leve según la Ley N°19.913, siendo ésta sancionada con una multa de UF 50. La mencionada multa fue pagada en la Tesorería General de la República el día 10 de febrero de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, PICTON Administradora General de Fondos S.A., sus directores y miembros de la administración no han sido objeto de otras sanciones por parte de organismos fiscalizadores.

Nota 26 – Medio ambiente

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, PICTON Administradora General de Fondos S.A., no ha incurrido en gastos relacionados con el medio ambiente, ya que no desarrolla actividades nocivas al medio ambiente.

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado), 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021
(No auditado)

Nota 27 – Contingencias, garantías y compromisos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, PICTON Administradora General de Fondos S.A., no mantiene contingencias o compromisos que informar.

Garantías Vigentes

La Sociedad Administradora posee las siguientes pólizas de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. con vigencia hasta el día 10 de enero de 2023:

	Monto Asegurado UF	N° Póliza
Administración de Fondos		
Picton – ACE IV Fondo de Inversión	12.500,64	871239
Picton – ACE V Fondo de Inversión	10.000,00	1007202
Picton – Apollo COF III Fondo de Inversión	10.000,00	707833
Picton – Apollo EPF III Fondo de Inversión	10.000,00	752368
Picton – Apollo VIII Fondo de Inversión	19.217,68	568611
Picton – American Securities Partners VII Fondo de Inversión	18.441,65	641834
Picton – American Securities Partners VIII Fondo de Inversión	13.650,42	832483
Picton – Harbourvest Dover IX Fully Funded Fondo de Inversión	46.137,00	732256
Picton – EQT Infrastructure IV Fondo de Inversión	10.000,00	914595
Picton – EQT Infrastructure V Fondo de Inversión	10.000,00	1035706
Picton – EQT VII RV Fondo de Inversión	29.883,77	675120
Picton – EQT VIII Fondo de Inversión	10.000,00	833310
Picton – HBP XIII Venture Fondo de Inversión	11.108,61	928852
Picton – Hamilton Lane SMID Fondo de Inversión	35.302,39	667906
Picton – Hamilton Lane SMID II Fondo de Inversión	12.502,83	904978
Picton – KKR Asia III Fondo de Inversión	17.361,03	775225
Picton – KKR Asia IV Fondo de Inversión	10.000,00	994021
Picton – KKR Europe V Fondo de Inversión	10.000,00	928851
Picton – KKR Europe VI Fondo de Inversión	10.000,00	1085704
Picton – KKR Americas XII Fully Funded Fondo de Inversión	58.642,96	723817
Picton – KKR Americas XII Fondo de Inversión	20.831,14	708363
Picton – MIP IV Fondo de Inversión	10.800,74	850117
Picton – PCS IV Fondo de Inversión	10.000,00	966571
Picton – PCS V Fondo de Inversión	10.000,00	1120339
Picton – Savanna IV Fondo de Inversión	10.000,00	808374
Picton – SVP Global SVSS V Fondo de Inversión	10.000,00	1026997
Picton – TPG VII Fondo de Inversión	13.218,06	699001
Picton – TPG VIII Fondo de Inversión	20.131,65	877443
Picton – TPG IX Fondo de Inversión	10.000,00	1104025
Picton – WP Fondo de Inversión	12.925,99	545919
Picton – WPGG Fondo de Inversión	44.986,06	881837
Picton – WPGG 14 Fondo de Inversión	10.000,00	1099105
Picton – West Street Capital Partners VIII Fondo de Inversión	10.000,00	1021059
Picton – KKR NA XIII Fondo de Inversión	10.000,00	1032259
Picton – HBP Venture 14 Fondo de Inversión	10.000,00	1053024
Picton – Clearlake Capital Partners VII	10.000,00	1060129
Administración de Carteras		
Administración de Carteras (Art. 98 y 99 de LUF)	400.250,15	828584

El banco representante de los beneficiarios de las respectivas pólizas es Banco Security.

Nota 28 – Hechos relevantes

Con fecha 07 de abril de 2022 se efectuó el depósito del primer Reglamento Interno en la CMF para PICTON -KKR Europe VI Fondo de Inversión.

Con fecha 18 de mayo de 2022 se efectuó el depósito del primer Reglamento Interno en la CMF para PICTON -WPGG 14 Fondo de Inversión.

Con fecha 23 de junio de 2022 se efectuó el depósito del primer Reglamento Interno en la CMF para PICTON -TPG IX Fondo de Inversión.

Con fecha 22 de septiembre de 2022 se efectuó el depósito del primer Reglamento Interno en la CMF para PICTON -VIP V Fondo de Inversión.

Nota 29 – Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.

PICTON

SANTIAGO | CHILE

Apoguinco 2929, Piso 22
Teléfono: (562) 2241 6000
www.picton.cl

BOGOTÁ | COLOMBIA

Carrera 11 # 79-66, Of. 220
Teléfono: (571) 653 3106
www.picton.com.co

LIMA | PERÚ

Av. Manuel Olguín 335, Of. 1008
Teléfono: (511) 717 5685
www.picton.com.pe