

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
y por el período comprendido entre el 13 de julio
y 31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Pablo Carreño C.', written over a horizontal line.

Juan Pablo Carreño C.

KPMG Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2017

AMERISCAPITAL

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

Santiago Chile
31 de diciembre de 2016 y 2015

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales.....	5
Estado de Cambio en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros.....	9
Nota 1.- Información General	9
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables	9
2.1.- Bases de preparación	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables	12
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	12
2.4.- Activos financieros	13
2.5.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos	13
2.6.- Resultados por deterioro de valor de los activos no financieros	14
2.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
2.8.- Propiedad, planta y equipo	15
2.9.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16
2.10.- Provisiones y otros pasivos contingentes	16
2.11.- Capital social	16
2.12.- Reconocimiento de Ingresos.....	16
2.13.- Transacciones entre relacionados	17
2.14.- Resultado por acción	18
2.15.- Política de dividendos.....	18
2.16.- Cambios en políticas contables.....	18
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero	18
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo	24
Nota 5.- Activos financieros	24
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	25
Nota 7.- Activos por impuestos corrientes.....	26
Nota 8.- Otros activos no financieros	26
Nota 9.- Propiedad. Planta y equipo	26
Nota 10.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	27
10.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos	27
10.2.- Resultado por impuesto a las ganancias	27
10.3.- Conciliación tasa efectiva.....	27
Nota 11.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	28
Nota 12.- Otros pasivos no financieros.....	28
Nota 13.- Provisiones por beneficios a los empleados	28
Nota 14.- Saldos y transacciones con partes relacionadas	29

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Nota 15.- Patrimonio.....	30
15.1.- Capital suscrito y pagado.....	30
15.2.- Acciones	30
15.3.- Resultados acumulados.....	31
15.4.- Gestión de riesgo de capital.....	32
15.5.- Resultado por Acción	33
15.6.- Dividendos.....	33
Nota 16.- Ingresos del ejercicio	34
16.1.- Actividades ordinarias	34
16.2.- Otros ingresos	34
16.3.- Otras ganancias (Pérdidas)	34
Nota 17.- Gastos de administración	35
Nota 18.- Ingresos financieros	35
Nota 19.- Costos financieros.....	35
Nota 20.- Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio.....	35
Nota 21.- Contingencias y juicios.....	36
Nota 22.- Medio ambiente	36
Nota 23.- Sanciones	37
Nota 24.- Hechos posteriores	37

\$ Pesos Chilenos

M\$ Miles de pesos chilenos

UF Unidad de Fomento

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ACTIVOS	Nota	31-12-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	4	277.503
Activos financieros	(5)	323.601	-
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	133.241	-
Activos por impuestos corrientes	(7)	150	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	(14.3)	25.799	-
Activos Corrientes		482.795	277.503
No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	(9.1)	336	-
Activos por impuestos diferidos	(10.1)	1.681	674
Activos No Corrientes		2.017	674
Total Activos		484.812	278.177
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	37.472	-
Otros pasivos no financieros	(15.6)	6.999	953
Otras provisiones corrientes	(12)	3.003	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(14.2)	11.904	-
Provisiones por beneficios a empleados	(13)	5.927	-
Total pasivos Corrientes		65.305	953
Patrimonio			
Capital emitido	(15.2)	400.000	275.000
Resultados acumulados	(15.3)	19.507	2.224
Total Patrimonio		419.507	277.224
Total Pasivo y Patrimonio		484.812	278.177

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015

Estado de Resultados	Nota	01-01-2016 31-12-2016 M\$	13-07-2015 31-12-2015 M\$
Ingresos			
Ingresos de actividades Ordinarias	(16.1)	192.783	-
Ingresos Brutos		192.783	-
Otras ganancias (pérdidas)	(16.3)	(137)	2.503
Gastos de administración	(17)	(304.757)	-
Ingresos Financieros	(18)	25.843	-
Otros Ingresos	(16.2)	125.779	-
Costos financieros	(19)	(11)	-
Reajustes	(20)	53	-
Diferencia de Cambio	(20)	(17.231)	-
Resultado antes de impuesto		22.322	2.503
Resultado por impuestos diferidos	(10.2)	1.007	674
Resultado del ejercicio		23.329	3.177
Estado de Resultados Integrales			
Ganancia del ejercicio		23.329	3.177
Resultado Integral Total		23.329	3.177

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015

Al 31 de diciembre del 2016	Capital emitido M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Ganancias (pérdidas) Acumuladas M\$	Ganancias (pérdidas) del Período M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01/01/2016	275.000	277.224	2.224	-	-	277.224
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	275.000	277.224	2.224	-	-	277.224
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (perdida)	-	23.329	-	23.329	-	23.329
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	23.329	-	23.329	-	23.329
Emisión de patrimonio	125.000	125.000	-	-	-	125.000
Dividendos	-	(6.046)	953	(6.999)	-	(6.046)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-
Total Incremento (Disminución) en patrimonio	125.000	142.283	-	16.330	-	142.283
Patrimonio al final de período 31/12/2016	400.000	419.507	3.117	16.330	-	419.507

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015

Al 31 de diciembre del 2015	Capital Emitido M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Ganancias (pérdidas) Acumulado M\$	Ganancias (pérdidas) del Período M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial periodo actual Patrimonio Previamente Reportado 13/07/2015	275.000	275.000	-	-	-	275.000
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	275.000	275.000	-	-	-	275.000
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (perdida)	-	3.177	-	3.177	-	3.177
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	3.177	-	3.177	-	3.177
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	(953)	-	(953)	-	(953)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-
Total Incremento (Disminución) en patrimonio	275.000	277.224	-	2.224	-	277.224
Patrimonio al final de período 31/12/2016	275.000	277.224	-	2.224	-	277.224

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015

FLUJO DE EFECTIVO	01-01-2016 31-12-2016 M\$	13-07-2015 31-12-2015 M\$
Utilidad del ejercicio	23.329	3.177
Impuestos diferidos	(1.007)	(674)
(Aumento) disminución		
Deudores comerciales	(159.040)	-
Otros activos corrientes	(150)	-
Aumento (disminución)		
Acreedores comerciales	58.425	-
Provisiones beneficios empleados	5.927	-
Ajustes por provisiones y resultados no realizados	(14.658)	-
FLUJO NETO DE OPERACIONES	(87.174)	2.503
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de inversiones	(314.989)	-
Compra propiedad planta y equipo	(336)	-
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de Capital	125.000	275.000
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(277.499)	277.503
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO		-
VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	(277.499)	277.503
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	277.503	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4	277.503

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 – Información General

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de julio de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señora María Angélica Oyarzun mediante Resolución Exenta número 264 de fecha 10 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la sociedad es: Av. El Golf 82 Of. 501 Piso 5. Santiago de Chile.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia. La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad administra 8 fondos de inversión públicos, estos son:

- Ameris Multifamily I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade Fondo de Inversión
- Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión
- Private Equity I Fondo de Inversión
- Private Equity II Fondo de Inversión
- Ameris DVA All Cap Chile
- Ameris Multifamily II Fondo de Inversión

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Período cubierto y bases de comparación

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de las operaciones los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado al 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015.

b) Base de presentación

Los presentes estados financieros de Ameris capital administradora general de fondos S.A al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1) Bases de preparación (continuación)

b) Base de presentación (continuación)

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen instrucciones de la SVS que contravengan a las NIIF.

Los presentes estados financieros de Ameris capital administradora general de fondos S.A al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB). De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen instrucciones de la SVS que contravengan a las NIIF.

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado al 2016 y por el período comprendido entre el 13 de julio y 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por KPMG auditores consultores Ltda., cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 29 de marzo de 2017.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1) Bases de preparación (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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 a los resultados del ejercicio.

	31-12-2016	31-12-2015
	\$	\$
Unidades de Fomento	26.347,98	25.629,09
Dólar observado	669,47	710,16

c) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos. los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros. para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros. Pero es 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.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y enmiendas a las NIIF. Así como las interpretaciones, que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11. <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16. <i>Propiedad. Planta y Equipo</i> . y NIC 38. <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10. <i>Estados Financieros Consolidados</i> . y NIC 28. <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27. Estados Financieros Separados. NIIF 10. Estados Financieros Consolidados y NIIF 12. Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41. <i>Agricultura</i> . y NIC 16. <i>Propiedad. Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27. <i>Estados Financieros Separados</i> . Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Aquellas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan a continuación. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.3) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

2.4) 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 IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre del ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio bajo la línea de ingresos financieros.

2.5) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la ley N° 20.780 y la Ley N° 20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen “Renta atribuida”, implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, “Parcialmente integrado”, implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.5) Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2016, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 24%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida será de 25% y para las sujetas al régimen parcialmente integrado será de 25,5% si se espera que las diferencias temporarias se reviertan en el año comercial 2017, y de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2018 o siguientes.

2.6) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

2.7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.8) Propiedades, plantas y equipos

Todas las clases de Propiedades, planta y equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos
- Califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas útiles diferentes entre los componentes identificados.

El detalle de las vidas útiles definidas al cierre de cada ejercicio para las distintas clases de elementos clasificados como Propiedades, planta y equipos se muestra a continuación:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Vida útil Tasa mínima Años
Máquinas y equipos de oficina	3

Lo anterior, debido, principalmente, a que no existe historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles. Las mantenciones menores, así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, planta y equipo.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

2.10) Provisiones y otros pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

2.11) Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

2.12) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos y carteras administradas.

Las comisiones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio o compromiso de aportes, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.12) Reconocimiento de ingresos (continuación)

<u>Fondo de Inversión</u>	<u>Comisión</u>
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI Serie A	0,6426% IVA incluido Anual
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	USD 12.236,27 IVA incluido Anual
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	0,357% IVA incluido Anual
Ameris Deuda corporativa Chile High Yield FI Serie A	0,9818% IVA incluido Anual
Ameris Deuda corporativa Chile High Yield FI Serie B	1,3090% IVA incluido Anual
Private Equity I FI	USD 14.875 IVA incluido Anual
Private Equity II FI	USD 14.875 IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie A	1,428% IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie B	1,9635% IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie C	0,952% IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie I	0,7735% IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie F	1,2% Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie R	2,975% IVA incluido Anual
Ameris DVA All Cap Chile Serie M	0,952% IVA incluido Anual
Ameris Multifamily II FI	-

La Sociedad va a reconocer los ingresos cuando el importe de los mismos se pueda medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción. al final del período sobre el que se informa. pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación. así como los que quedan por incurrir hasta completarla. puedan ser medidos con fiabilidad.

2.13) Transacciones entre relacionados

Las transacciones con empresas relacionadas se reconocen a costo amortizado, no generan intereses ni reajustes y no existen provisiones.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.14) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores, patrimoniales, ordinarios de la sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio.

2.15) Política de dividendos

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

2.16) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Manual de control interno y Gestión de Riesgos (el “Manual”). De esta manera, el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta la sociedad.

a) Riesgo de precio

i. Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	323.601	-

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo al siguiente cuadro;

iii. Metodologías utilizadas: para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión del portfolio manager del fondo.

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: La administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los fondos, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, la administradora monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de los mismos.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado (Continuación)

a) Riesgo de precio (Continuación)

La variación acumulada en porcentaje del valor cuota es de un (2,48%) para la inversión en la administradora nos da un efecto en resultado acumulado de (M\$ 9.747)

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Dólar Observado	Total, Inversión M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado
01	1,0077	465.673	710,37	333.347	-	-
02	1,0137	465.673	694,17	327.685	-1,70%	-5.662
03	1,0197	465.673	669,80	318.052	-2,94%	-9.632
04	1,0265	465.673	659,34	315.173	-0,91%	-2.879
05	1,0336	465.673	689,81	332.019	5,34%	16.846
06	1,0405	465.673	661,37	320.455	-3,48%	-11.564
07	1,0471	465.673	656,95	320.333	-0,04%	-123
08	1,0544	465.673	678,57	333.182	4,01%	12.849
09	1,0358	465.673	658,02	317.392	-4,74%	-15.790
10	1,0429	465.673	651,18	316.246	-0,36%	-1.146
11	1,0319	465.673	673,54	323.655	2,34%	7.409
12	1,0380	465.673	669,47	323.601	-0,02%	-54
Acumulado					-2,48%	-9.747

Análisis de sensibilidad, al 31 de diciembre de 2016

	Variación Valor Cuota	Efecto en Resultado
Efecto sobre el patrimonio de un incremento en el Valor Cuota	5,34%	16.846
Efecto sobre el patrimonio de una disminución en el Valor Cuota	(4,74%)	(15.790)

Al 31 de diciembre de 2016, los activos subyacentes de los fondos en los cuales la administradora mantiene sus recursos son los siguientes;

Fondo	Nivel de riesgo	Activos Subyacentes Diciembre 2016
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	Alto	Acciones no registradas y títulos de deuda no registrados de Sociedades Extranjeras con exposición al mercado Inmobiliario de Estados Unidos de América

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado (Continuación)

a) Riesgo de precio (Continuación)

La inversión se encuentra valorizada por datos de entrada de Nivel 3, Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

b) Riesgo de tasas de interés

i. Definición: Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

ii. Exposición global: La Sociedad Administradora no se encuentra expuesta a inversiones que sean sensibles a la tasa de interés.

c) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios 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. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que sus ingresos son principalmente remuneraciones de fondos en moneda extranjera

ii. Exposición global: La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que su inversión en el fondo de inversión Ameris Multifamily I, y un porcentaje de sus ingresos son remuneraciones de fondos, que se encuentran en moneda extranjera.

	Moneda de	31-12-2016	31-12-2015
	Origen	M\$	M\$
Cuentas Bancarias en US\$	US\$	-	-
Instrumentos Financieros (Ameris Multifamily I Fondo de inversión)	US\$	323.601	-

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.2) Riesgo de Crédito

i. Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que 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 a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

ii. Exposición global: La Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo a lo definido en cada reglamento interno.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

31-12-2016

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	133.241	-	-	133.241
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	25.799	-	-	25.799
Otros activos financieros	-	-	-	-

31-12-2015

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-

31-12-2016

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	6.999	-	6.999
Cuentas por pagar entidades relacionadas	11.904	-	-	11.904

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.2) Riesgo de Crédito (continuación)

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	37.472	-	-	37.472
---	--------	---	---	--------

31-12-2015

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos.

3.3) Riesgo de Liquidez

i. Definición: El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

$$\text{Liquidez Corriente al 31-12-2016} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} = \frac{482.795}{65.305} = 7,3929$$

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por ende, su valor justo es cercano a su valor libro

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo. (Ver nota 10).

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.4) Riesgo Operacional

i. Definición: 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 Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. 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, 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.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Efectivo y Equivalente al Efectivo	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo en Bancos	4	277.503
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	4	277.503

Nota 5 – Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de los activos financieros, es el siguiente

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Activos financieros (*)	323.601	-
Total activos financieros	323.601	-

(*) Al 31 de diciembre la composición de este rubro es:

31-12-2016	Tipo de activo	Cuotas	Valor cuota	Total activo
Activos Financieros	Ameris Multifamily I Fondo Inversión	465.673	694,9099	323.601

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se compone según el siguiente detalle:

6.1) Deudores comerciales

Detalle	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	4.320	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	594	-
Ameris DVA All Cap Chile	1.312	-
Ameris Multifamily I Fondo De Inversión	8.192	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	2.834	-
Private Equity I Fondo De Inversión	43.196	-
Private Equity II Fondo De Inversión	35.291	-
Total	95.739	-

Los saldos mantenidos como deudores comerciales corresponden en su totalidad a la comisión por administración cobrada a los fondos.

6.2) Otras cuentas por cobrar

Detalle	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Tesorería General de la Republica	270	-
BYE Abogados	601	-
Ameris Multifamily II FI	268	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	528	-
Ameris DVA emergente	2.424	-
Ameris LGT secondaries IV FI	267	-
Ameris DVA All Cap	531	-
Desarrollo inmobiliario Perú FI	263	-
Otros Fondos Inversión	2.502	-
Ameris UPC Clorinda SpA	14.488	-
Ameris UPC Eloísa SpA	15.360	-
Total	37.502	-

Este ítem representa las cuentas por cobrar a fondos por desembolsos realizados por la administradora que serán reembolsados y anticipos de proveedores.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 – Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la sociedad por concepto de activos por impuestos corrientes, mantiene el siguiente detalle:

Detalle	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pagos Provisionales mensuales	150	-
Total	150	-

Nota 8 – Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la sociedad no mantiene saldos en el rubro otros activos no financieros.

Nota 9 – Propiedades planta y equipo

9.1) Composición de saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

31-12-2016	Monto Bruto	Depreciación Acumulada	Monto neto
	M\$	M\$	M\$
Máquinas y equipos de oficina	336	-	336
Totales	336	-	336

9.2 Reconciliaciones del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento del año 2016 en el rubro Propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

31-12-2016	Máquinas y equipos de oficina	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Adiciones	336	336
Depreciación	-	-
Totales	336	336

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 presenta una pérdida tributaria de M\$22.664 (M\$ 2.998 el 2015) por lo cual se ha registrado una provisión de impuesto diferido.

10.1) Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 la sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuesto diferido:

Concepto	Saldo al 31-12-2015 M\$	Movimiento Del año	Saldo al 31-12-2016 M\$
Activo			
Provisión de vacaciones	-	1.422	1.422
Perdida tributaria	674	1.714	2.388
Interés Devengado FI 2016	-	(2.129)	(2.129)
Total Activo Pasivo Impuestos diferidos	674	1.007	1.681

10.2) Resultado por impuesto a las ganancias

Concepto	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Originación y reverso diferencias temporarias	1.007	674
Saldo final	1.007	674

10.3) Conciliación de la tasa efectiva:

Concepto	Tasa %	31-12-2016	Tasa %	31-12-2015
Resultado antes de impuestos		22.322		2.503
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(24,00)	(5.357)	(22,50)	(563)
Otros agregados y/o deducciones	28,51	6.364	49,42	1.237
Total Conciliación	4,51	1.007	26,92	674

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Cuenta comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

Detalle	País	Moneda Origen	Vencimiento	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Tesorería General de la República	CHI	CLP	20-01-2017	17.372	-
Remuneraciones y honorarios	CHI	CLP	03-01-2017	5.594	-
Previred	CHI	CLP	05-01-2017	2.081	-
Servicios Legales	CHI	CLP	31-01-2017	2.961	-
Servicios contables y auditoría	CHI	CLP	31-01-2017	3.303	-
Asesorías	CHI	CLP	31-01-2017	5.462	-
Otros	CHI	CLP	31-01-2017	699	-
Total				37.472	-

Nota 12 – Otras provisiones corrientes

El rubro de otros pasivos no financieros, está compuesto por la provisión de las obligaciones de la sociedad para asegurar su desarrollo de operaciones:

Concepto	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisión Asesorías	1.120	-
Provisión Auditoría	1.883	-
Total	3.003	-

Nota 13 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisión de vacaciones constituida durante el ejercicio	5.927	-
Total provisión de vacaciones	5.927	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

14.1) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Relación	Descripción Transacción	Monto al 31-12-2016 M\$	Efecto en resultados M\$
Ameris Asesorías Limitada *	Matriz común	Cta. Cte. mercantil	(11.904)	-
Ameris Capital S.A **	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	25.799	-
Total			13.895	-

14.2) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

Nombre	Relación	Descripción Transacción	Tipo de moneda	Monto 31-12-2016 M\$
Ameris Asesorías Limitada *	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	Pesos no reajustables	11.904
Total				11.904

Detalle por plazo de vencimiento cuentas por pagar entidades relacionadas				31-12-2016 M\$
Con vencimiento menor de tres meses				-
Con vencimiento entre tres y doce meses				11.904
Con vencimiento mayor a doce meses				-
Total				11.904

14.3) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Nombre	Relación	Descripción Transacción	Tipo de moneda	Monto 31-12-2016 M\$
Ameris Capital S.A **	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	Pesos no reajustables	25.799
Total				25.799

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

14.3) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas (continuación)

Detalle por plazo de vencimiento cuentas por cobrar entidades relacionadas	31-12-2016 M\$
Con vencimiento menor a tres meses	-
Con vencimiento entre tres y doce meses	25.799
Con vencimiento mayor a doce meses	-
Total	25.799

(*) Ameris Asesorías Limitada corresponde al Accionista mayoritario con un 99,64% de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.

(**) Ameris Capital S.A. es una compañía que comparte un controlador común (Ameris Asesorías Limitada).

Nota 15 - Patrimonio

15.1) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

15.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado está representado por 400.000.000 acciones emitidas de las cuales se han pagado en su totalidad, sin valor nominal.

Accionista	31-12-2016	31-12-2015
Ameris Asesorías Limitada	398.560.000	274.000.000
Ameris Asesorías Financieras SPA	1.440.000	1.000.000
Total Acciones	400.000.000	275.000.000

Número de Acciones	31-12-2016	31-12-2015
Acciones autorizadas	400.000.000	275.000.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	400.000.000	275.000.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Patrimonio (Continuación)

15.2) Acciones (continuación)

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del período se presenta a continuación:

Conciliación Acciones emitidas	31-12-2016	31-12-2015
Acciones en circulación inicio del período	275.000.000	275.000.000
Movimientos del período	125.000.000	-
Acciones en circulación término del período	400.000.000	275.000.000

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión. Ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

15.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016 ascienden a una utilidad de M\$19.507. (M\$ 2.224 al 31 de diciembre de 2015)

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Resultado acumulado	2.224	-
Provisión dividendos	(6.046)	(953)
Resultado del período	23.329	3.177
Saldo final	19.507	2.224

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Patrimonio (Continuación)

15.4) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- a) Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- b) Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros.

Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el artículo 4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000.

Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2016 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 14.942,63

PATRIMONIO CONTABLE	EN M\$
Patrimonio contable	419.507
Cuentas por cobrar relacionadas	(25.799)
Patrimonio depurado M\$	393.708
Patrimonio depurado en UF	14.942,63

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Patrimonio (Continuación)

15.5) Resultado por Acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo la pérdida neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	31-12-2016
Resultado por Acción	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	23.329
Promedio Ponderado de Número de Acciones. Básico	400.000
Resultado básico por acción	0,058323

15.6) Dividendos

El artículo N° 79 de la ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 se ha registrado una provisión de dividendos por M\$6.999 equivalente al 30% de la utilidad neta. Para el año 2015 la provisión de dividendos ascendió a M\$953. Según Junta de Accionista con fecha 28 de abril de 2016, se decidió de manera unánime no repartir dichos dividendos.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 - Ingresos del ejercicio

16.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2016 los ingresos ordinarios por comisión de administración son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Ameris Multifamily I FI	76.411	-
Ameris Deuda Corporativa High Grade FI	22.780	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario. FI	14.233	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield	948	-
Ameris DVA All Cap Chile	1.102	-
Private Equity I FI	42.018	-
Private Equity II FI	35.291	-
Total	192.783	-

16.2) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Ameris UPC Clorinda SPA	60.740	-
Ameris UPC Eloísa SPA	51.580	-
Dividendos percibidos	13.459	-
Total	125.779	-

16.3) Otras ganancias (perdidas)

	2016 M\$	2015 M\$
Otras ganancias	-	2.503
Intereses y multas	(137)	-
Total	(137)	2.503

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales conceptos que componen el gasto de administración son:

	2016 M\$	2015 M\$
Remuneraciones y gastos del personal	(158.850)	-
Gastos legales	(7.915)	-
Asesorías recibidas	(24.455)	-
Seguros	(13.080)	-
Gastos DCV	(11.195)	-
Comisión de intermediarios	(81.644)	-
Otros gastos de administración	(7.618)	-
Total	(304.757)	-

Nota 18 – Ingresos financieros

Los principales conceptos que componen los ingresos financieros son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Utilidad cuotas fondo de inversión	25.843	-
Total	25.843	-

Nota 19 – Costos financieros

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos Bancarios	(11)	-
Total	(11)	-

Nota 20 – Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio

	2016 M\$	2015 M\$
Reajustes	53	-
Diferencia de cambio USD	(17.231)	-
Total	(17.178)	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Contingencias y juicios

Ameris Capital S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos.

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A., con la Compañía de Seguros Aval Chile seguros de crédito y garantía S.A. y con la Compañía Cesce Chile aseguradora S.A. Al 31 de diciembre de 2016, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes a dicha fecha, son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N° Póliza
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	UF	10.000	2.2.023208
Ameris Multifamily II Fondo de Inversión	UF	10.000	3002016045991
Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	UF	10.000	3002016044913
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade Fondo de Inversión	UF	10.000	2.2.022872
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión	UF	10.000	3002016042112
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	UF	10.000	3002016036832
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	UF	10.000	3002016042042
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	UF	10.000	01-23-000713
Fondo de Inversión DVA Emergente	UF	10.000	2.2.023286
Private Equity I Fondo de Inversión	UF	10.000	01-23-000656
Private Equity II Fondo de Inversión	UF	10.000	01-23-000655

Nota 22 - Medio ambiente

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Sanciones

Durante los períodos terminados al 2016 y 2015, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 24- Hechos posteriores

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A. y con la Compañía HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. con fecha 10 y 11 de enero del 2017 con vigencia por un año.

Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión	Cía.	Monto	N° Póliza	Vigencia seguro	
				Desde	Hasta
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	ASPOR	10.000	01-23-000941	11-01-2017	11-01-2018
Ameris Multifamily II Fondo de Inversión	ASPOR	10.000	01-23-000936	11-01-2017	11-01-2018
Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	ASPOR	10.000	01-23-000937	11-01-2017	11-01-2018
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	ASPOR	10.000	01-23-000942	11-01-2017	11-01-2018
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	ASPOR	10.000	01-23-000938	11-01-2017	11-01-2018
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	ASPOR	10.000	01-23-000940	11-01-2017	11-01-2018
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	ASPOR	10.000	01-23-000939	11-01-2017	11-01-2018
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI	ASPOR	10.000	01-23-000944	11-01-2017	11-01-2018
Fondo de Inversión DVA Emergente	ASPOR	10.000	01-23-000943	11-01-2017	11-01-2018
Private Equity I Fondo de Inversión	HDI	50.650	01-56-161875	10-01-2017	11-01-2018
Private Equity II Fondo de Inversión	HDI	10.000	01-56-161876	10-01-2017	11-01-2018

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero y otra índole, que pudieran afectar de manera significativa los saldos o la interpretación de los estados financieros.