AMERIS CAPITAL
Asesorías financieras - Administración de fondos

Estados Financieros

AMERIS CAPITAL
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago, Chile
30 de Septiembre de 2015

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

30 de septiembre de 2015

Índice

Estado de Situación Financiera 3
Estado de Resultados Integrales 4
Estado de Cambio en el Patrimonio neto 5
Estado de Flujo de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7
Nota 1.- Información General 7
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables 7
2.1.- Bases de preparación 7
2.2.- Nuevas NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF 9
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente 10
2.4.- Capital social 10
2.5.- Reconocimiento de Ingresos 10
2.6.- Ganancia por acción 11
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero 11
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo 13
Nota 5.- Patrimonio 13
5.1.- Capital suscrito y pagado 13
5.2.- Acciones 13
5.3.- Resultados acumulados 15
5.4.- Gestión de riesgo de capital 15
5.5.- Ganancia por Acción 16
Nota 6.- Ingresos del ejercicio 16
6.1.- Actividades ordinarias 16
6.2.- Otros ingresos 16
Nota 7.- Contingencias y juicios 17
Nota 8.- Medio ambiente 17
Nota 9.- Sanciones 17
Nota 10.- Hechos posteriores 17

$=Pesos Chilenos
M$= Miles de pesos chilenos
UF= Unidad de Fomento

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de Septiembre de 2015

ACTIVOS	**Nota**	**30-09-2015 M$**
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	277,085
Total de activos		**277,085**
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	(5)	275,000
Resultados acumulados	(5)	2,085
Total Patrimonio		**277,085**
Total Pasivo y Patrimonio		**277,085**

Las notas adjuntas números 1 al 10 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Septiembre de 2015

		30-09-2015
Estado de Resultados	**Nota**	**M$**
Otras ganancias (pérdidas)	(6)	2,085
Ganancia antes de impuesto		**2,085**
Resultado por impuestos diferidos		0
Ganancia del ejercicio		**2,085**
Estado de Resultados Integrales		
Ganancia del ejercicio		2,085
Resultado Integral Total		**2,085**

Las notas adjuntas números 1 al 10 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al período terminado al 30 de Septiembre de 2015

Al 30 de Septiembre 2015	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M$	M$	M$
Aporte de Capital al 13 de Julio de 2015	275,000	-	275,000
Resultado del ejercicio	-	2,085	2,085
Saldo al 30 de Septiembre 2015	**275,000**	**2,085**	**277,085**

Las notas adjuntas números 1 al 10 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente a los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2015

FLUJO DE EFECTIVO

	Al 30-09-2015 M$
Utilidad del ejercicio	2,085
FLUJO NETO DE OPERACIONES	**2,085**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de Capital	275,000
	275,000
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	277,085
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO	**277,085**

Las notas adjuntas números 1 al 10 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Maria 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.

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes Estados Financieros, correspondientes al ejercicio terminado al 30 de Septiembre de 2015, han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), más normas específicas dictadas por la SVS.

b) Periodo cubierto y bases de comparación

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 30 de Septiembre de 2015, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 13 de Julio al 30 de Septiembre de 2015.

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.

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.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	30-09-2015 **$**
Unidades de Fomento	25.346,89
Dólar observado	698,72

e) 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.

Nota 2 - Bases de preparación (continuación)

2.2) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

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

	Nuevas Normas	**Fecha de aplicación obligatoria**
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

	Mejoras y Modificaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Julio 2014 y 1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

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

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.

Al 30 de Septiembre de 2015, 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) 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.

2.5) Reconocimiento de ingresos

A la fecha la sociedad aún no tiene fondos de inversión administrados.

Los ingresos ordinarios se reconocerán 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 administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calcularán sobre los aportes efectuados al Fondo reajustados por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

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:

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

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

2.6) Ganancia por Acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta 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.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad 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

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. se encuentra en proceso de elaboración de 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, así como también los respectivos anexos que complementarán dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

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 por la Administradora.

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de precio

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.

b) Riesgo de tasas de interés

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.

c) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.
La administración trabaja en la implementación de metodologías y herramientas con la finalidad de administrar y mitigar este tipo de riesgos.

La sociedad no presenta riesgos de mercado ya que aún no comienza su operación.

2. Riesgo de Crédito

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.
La Sociedad no está con operación continua, por lo tanto no existe riesgo de crédito porque no tiene cuentas por cobrar y/o pagar.

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3. Riesgo de Liquidez (continuación)

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. 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.

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE AL 30/09/2015} = \frac{\text{ACTIVOS CIRCULANTES } 277.085}{\text{PASIVOS CIRCULANTES } 0} = 0$$

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes al efectivo

Efectivo y Equivalente al Efectivo	**30.09.2015 M$**
Depósito a plazo	277,085
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	**277,085**

Nota 5 - Patrimonio

5.1) Capital suscrito y pagado

Al 30 de Septiembre de 2015 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M$ 275.000.-

5.2) Acciones

Al 30 de Septiembre de 2015, el capital social autorizado está representado por 275.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	**Acciones**
Ameris Asesorías Limitada	274.000
Ameris Asesorías Financieras SPA	1.000
Total Acciones	**275.000**

Nota 5 – Patrimonio (Continuación)

5.2) Acciones (Continuación)

	Número de acciones
Acciones autorizadas	275.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	275.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

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

	2015 **Número de acciones**
Acciones en circulación 01.09	275.000
Movimientos del período	0
Acciones en circulación 30.09	275.000

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.

Nota 5 – Patrimonio (Continuación)

5.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de Septiembre de 2015 ascienden a M$ 2.085, los cuales corresponden íntegramente al resultado del periodo.

5.4) 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 30 de Septiembre de 2015 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 10.931,72.

PATRIMONIO CONTABLE	EN M$
Patrimonio contable	277.085
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	0
Patrimonio depurado M$	277.085
Patrimonio depurado en UF	10.931,72

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas, se revela en la nota 14 “Contingencias y Juicios”.

Nota 5 – Patrimonio (Continuación)

5.5) Ganancia por Acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta 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.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad 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 de la utilidad por acción es el siguiente:

	30-09-2015 **M$**
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	2.085
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	275
Utilidad Básica por Acción	7,58

Nota 6 - Ingresos del ejercicio

6.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de Septiembre de 2015 la sociedad no ha generado ingresos por actividades ordinarias.

6.2) Otros ingresos

Al 30 de Septiembre de 2015 el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	AL 30.09.2015 **M$**
Otras ganancias (Pérdidas)	2,085
Total	**2,085**

Nota 7 - Contingencias y juicios

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., no presenta contingencia y/o juicios.

Nota 8 - 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.

Nota 9 - Sanciones

Durante el periodo Julio 2015, mes de constitución de la sociedad, y Septiembre 2015, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 10 - Hechos posteriores

Con fecha 7 de Octubre de 2015 se celebró la primera sesión extraordinaria de directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. en donde se acordó y trató lo siguiente:

Autorización existencia como administradora general de Fondos
Constitución del Directorio
Designación Presidente del Directorio
Designación del Gerente General
Designación del Gerente Subrrogante
Grabación Sesión de Directorio
Participación en las sesiones de Directorio por medios tecnológicos
Forma de transcribir las cartas
Libros de la sociedad
Custodia de Libros y Registros Sociales
Aprobación de Manuales
Aprobación Reglamento General de Fondos
Aprobación Contrato General de Fondos
Sistema de envío de información en línea
Estructura de Poderes
Designación de Apoderados
Poderes
Tramitación de acuerdos

Con fecha 18 de Diciembre de 2015 se celebró la segunda sesión extraordinaria de directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. en donde se acordó y trató lo siguiente:

Aprobación Manual de prevención del delito
Código de ética
Política de Votaciones
Creación de Ameris Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión

Con fecha 25 de Enero de 2016 se celebró la tercera sesión extraordinaria de directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. en donde se acordó y trató lo siguiente:

Creación del Fondo de Inversión DVA Emergente

Con fecha 26 de Enero de 2016 se celebró la cuarta sesión extraordinaria de directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. en donde se acordó y trató lo siguiente:

Traspaso de la administración de Ameris Multifamily I Fondo de Inversión