



AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2025, 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2024 (auditado)

CONTENIDO

- *Informe de revisión del Auditor Independiente*
- *Estados Intermedios de Situación Financiera Clasificados*
- *Estados Intermedios de Resultados Integrales*
- *Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio*
- *Estados Intermedios de Flujos de Efectivo, Método Directo*
- *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

Razón Social Auditores Externos : HLB Surlatina Chile (Surlatina Auditores Ltda.)
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de Revisión del Auditor Independiente

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

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de **Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.** al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2025, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2)2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Fundamento de la conclusión con salvedades

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., no ha reconocido en sus estados financieros al 30 de junio de 2025 el contrato de arrendamiento con Inversiones Portoseguro SpA, vigente desde el 1 de febrero de 2025, contrato que cumple con los criterios establecidos en la NIIF 16. Lo anterior ha significado no reconocer en los estados financieros un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, por M\$ 229.100 y M\$ 230.811, respectivamente.

Conclusión con salvedades

Basados en nuestra revisión, excepto por el asunto descrito en el párrafo anterior, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de la entidad al 30 de junio de 2025, sus resultados por el periodo de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2025, de acuerdo con NIC 34 incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Otros Asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el periodo iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de **Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.** al 31 de diciembre de 2024, por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 27 de marzo de 2025, incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos.

La revisión de los estados financieros intermedios de **Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.** al 30 de junio de 2024, por los cuales emitimos una conclusión sin modificaciones con fecha 30 de agosto de 2024, comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha, que se presentan comparativos en los estados financieros intermedios adjuntos. Tanto la revisión como la auditoría mencionadas fueron efectuadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esas fechas.



Santiago, Chile
5 de septiembre de 2025

Marco Opazo Herrera – Socio
Rut: 9.989.364-8

INDICE

Nota 1 – Información General	9
Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables	10
Nota 3 - Gestión de riesgo financiero	33
Nota 4 – Reclasificaciones	36
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al efectivo	37
Nota 6 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.....	37
Nota 7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	38
Nota 8 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos	39
Nota 9 – Otros Activos Financieros	40
Nota 10 – Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41
Nota 11 – Otras provisiones a corto plazo	41
Nota 12 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	41
Nota 13 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas	42
Nota 14 - Patrimonio.....	43
Nota 15 - Ingresos del período	45
Nota 15 - Ingresos del período, continuación	46
Nota 16 - Costo de Ventas	46
Nota 17 - Gastos de administración	46
Nota 18 - Costos financieros	47
Nota 19 - Resultado por unidades de reajustes y Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	47
Nota 20 - Contingencias y juicios	47
Nota 21 - Medio ambiente	48
Nota 22 - Sanciones.....	48
Nota 23 - Hechos relevantes.....	49

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOSAl 30 de junio de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024 (auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

	Notas	<u>30-06-2025</u> M\$	<u>31-12-2024</u> M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	193.432	635.859
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	789.486	1.320.316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13.2	611.100	825.062
Otros Activos Financieros	9	222	182
Activos por impuestos corrientes,	8.2	168.036	29.325
Activos corrientes totales		1.762.276	2.810.744
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	8.1	203.302	160.004
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	6	195.203	195.942
Total de activos no corrientes		398.505	355.946
Total de activos		2.160.781	3.166.690
Patrimonio y pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	356.128	827.287
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	13.3	10	628
Otras provisiones a corto plazo	11	153.708	150.269
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	166.131	185.069
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	8.2	-	-
Total de pasivos corrientes		675.977	1.163.253
Total de pasivos		675.977	1.163.253
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	14.1	400.000	400.000
Dividendos provisorios	14.4	-	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14.3	1.084.804	1.603.437
Patrimonio total		1.484.804	2.003.437
Total de patrimonio y pasivos		2.160.781	3.166.690

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Estado de Resultados	Notas N°	01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
		30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$	30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$
Ingresos ordinarios	15.1	3.285.858	3.104.559	1.650.860	1.442.488
Costo de ventas	16	(441.439)	(517.613)	(193.783)	(138.029)
Ganancia bruta		2.844.419	2.586.946	1.457.077	1.304.459
Otras ganancias (pérdidas)	15.2	45.376	22.039	9.142	18.264
Gastos de administración y ventas	17	(2.911.089)	(2.420.476)	(1.650.226)	(1.446.981)
Ganancia (pérdidas) de actividades operacionales		(21.294)	188.509	(184.007)	(124.258)
Ingresos Financieros	15.3	4.395	-	1.223	-
Costos Financieros	18	(2.616)	(1.341)	(1.817)	(815)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros	6	(33.021)	-	(14.359)	-
Ganancia (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	19	(37.006)	13.479	(7.334)	(4.576)
Resultado por unidades de reajuste	19	330	1.569	534	1.151
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(89.212)	202.216	(205.760)	(128.498)
Gasto por impuesto a las ganancias	8.3	43.385	(10.086)	64.904	21.051
Ganancia (pérdida)		(45.827)	192.130	(140.856)	(107.447)
Estado de Resultados Integrales					
Ganancia del ejercicio		(45.827)	192.130	(140.856)	(107.447)
Resultado integral total		(45.827)	192.130	(140.856)	(107.447)

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 30 de junio de 2025	Capital Emitido	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2025	400.000	927.999	675.438	2.003.437
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	(45.827)	(45.827)
Dividendos Provisorios 2025	-	-	(472.806)	(472.806)
Dividendos Definitivos 2025	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	675.438	(675.438)	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-
Patrimonio al final del periodo 30.06.2025	400.000	1.603.437	(518.633)	1.484.804

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 30 de junio de 2024	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Periodo M\$	Patrimonio Total M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2024	400.000	469.487	661.143	1.530.630
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	192.130	192.130
Dividendos Provisorios 2024	-	-	-	-
Dividendos Definitivos 2024	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	661.143	(661.143)	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-
Patrimonio al final del periodo 30.06.2024	400.000	1.130.630	192.130	1.722.760

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

	01.01.2025 al 30.06.2025	01.01.2024 al 30.06.2024
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Intereses y reajustes	-	-
Clases de cobros por actividades de operación	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.474.863	3.462.952
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos	-	-
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.021.819)	(1.058.858)
Pago a y por cuenta de los empleados	(2.314.988)	(1.801.620)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(992.413)	(1.310.498)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(32.455)	-
	-	574.345
Flujo neto originado por actividades de la operación	113.188	(133.679)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión:		
Dividendos recibidos	-	-
Compra de activos financieros	-	-
Otros Ingresos de Inversión recibidos	4.395	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(35.868)	16.081
	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(31.473)	16.081
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación:		
Prestamos de entidades relacionada	184.007	(69.614)
Reembolsos de préstamos	-	-
Dividendos pagados	(675.438)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(6.136)
	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiación	(491.431)	(75.750)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(409.716)	(193.348)
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(32.711)	23.472
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(442.427)	(169.876)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	635.859	172.898
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	193.432	3.022

5

Las notas adjuntas números 1 a la 23 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 1 – Información General

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (“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 diciembre de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: El Golf 82, Oficina 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF). 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 Comisión. La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión públicos:

- Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión
- Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión
- Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión
- Ameris NM Private Credit Fondo de Inversión
- Ameris CESL II Fondo de Inversión
- Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión
- Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión
- Ameris Alternativos I Fondo de Inversión
- Ameris Alternativos II Fondo de Inversión
- Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión
- Ameris Private Equity Nordic XI Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Inmobiliario VI Fondo de Inversión (Ex Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión)
- Ameris Parauco Fondo de Inversión
- Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión
- Ameris Multifamily Partners Fondo de Inversión
- Ameris Renta Industrial II Fondo de Inversión
- Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura
- Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión
- Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión
- Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
- Private Equity I Fondo de Inversión
- Private Equity II Fondo de Inversión
- Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión
- Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión
- Private Equity Real Estate Fondo de Inversión
- Ameris Electromovilidad Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 1 – Información General

- Ameris Desarrollo Inmobiliario IX Fondo de Inversión
- Ameris Dover Street XI Fondo de inversión
- Ameris NM Guardian IV Fondo de inversión
- Ameris NM Partners VII Fondo de inversión
- Ameris Liquidez II Fondo Mutuo
- Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda II Fondo de inversión
- Ameris Deuda Directa Dólar Fondo de inversión
- Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión
- Ameris Leasing Habitacional Fondo de inversión
- Ameris Cesl III Fondo de inversión
- Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión
- Ameris Deuda Directa Dólar Hedge CLP Fondo de inversión
- Desarrollo inmobiliario Uno Fondo de inversión
- Fondo de inversión Sartor Táctico Perú (en liquidación)
- Fondo de inversión Sartor Facturas USD (en liquidación)

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión privados y sociedades:

- Fondo de Inversión Privado Rentas Chile III
- Ameris Renta Bim Fondo de inversión Privado
- Confuturo Euro Fondo de inversión Privado
- Fondo de inversión privado Ameris Preferente
- Fondo de inversión privado Ameris Seattle
- Fondo de inversión privado Social 2.0
- Fondo de inversión privado Social 3.0
- Inversiones Segura SPA
- Inversiones Qim SPA
- Ameris Desarrollo Inmobiliario 7 SPA
- GNL Ameris SPA.
- Parque Industrial Puerta Norte SPA
- Ameris Bim SPA
- Ameris Electromovilidad SpA

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

b) Base de presentación

Los presentes Estados Financieros intermedios de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), específicamente NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) y aprobadas por su Directorio extraordinaria en sesión celebrada con fecha 05 de septiembre de 2025.

Las notas a los Estados Financieros intermedios contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera, Estados Intermedios de Resultados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios 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 Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

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 traducidos 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.

	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2024
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	39.267,07	38.416,69	37.571,86
Dólar observado	933,42	996,46	944,34

e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros intermedios 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 intermedios, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

a) Pronunciamientos contables vigentes: Nuevos pronunciamientos con entrada en vigencia durante el periodo 2025:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<u>NIC 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”</u> . Ausencia de convertibilidad	2023	1 de enero de 2025
Esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad.		

Impacto de la aplicación de Normas, Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las Normas, enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<u>IFRS 18 “Presentación e información a revelar en los Estados Financieros”</u> , derogando a NIC 1.	Abril de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
Mejora la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, en tres principales ámbitos:		
<ul style="list-style-type: none">- Mejora la comparabilidad del estado de resultados- Mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la gestión- Agrupación más útil de la información de los estados financieros		
<u>IFRS 19 “Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública”</u> .	Mayo de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada
Esta nueva Norma pretende simplificar y reducir el costo del reporte financiero de las filiales, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de sus estados financieros.		
<u>IFRS 7 “Instrumentos financieros - Información a revelar”</u> .	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026
El IASB publicó enmiendas a la NIIF 7 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.		
<u>IFRS 9 “Instrumentos financieros”</u> .	Octubre de 2024	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026.
El IASB publicó enmiendas a la NIIF 9 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.		

La Administración se encuentra evaluando los posibles impactos de la entrada en vigencia de estas Normas. Sin embargo, a la fecha no se visualizan efectos en los estados financieros.

NOTAS A LOS E NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.3) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

2.4) Arrendamientos

La Administradora ha aplicado NIIF 16 de acuerdo con el contrato de arrendamiento celebrado en febrero de 2025. Los detalles de las políticas contables tanto para NIC 17 como para NIIF 16 se presentan de manera separada a continuación.

La Administradora como arrendatario

La Administradora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como tabletas y computadores personales, pequeños ítems de muebles y útiles y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Administradora reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Administradora utiliza la tasa incremental por préstamos.

La Administradora, para el único arrendamiento que ha calificado como arrendamiento financiero ha utilizado la tasa incremental por préstamos, obtenida desde una cotización de tasa de préstamo bancaria, como si tuviera que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con un colateral similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción;
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento será presentado dentro del rubro “Pasivos por arrendamiento, corrientes y no corrientes” de los estados de situación financiera. El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados. La Administradora remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al respectivo activo por derecho de uso) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o existe un evento significativo o cambio en las circunstancias que resultan en un cambio en la evaluación de ejercer una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

2.4) Arrendamientos, continuación

- Los pagos por arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o una tasa o un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que el cambio en los pagos por arrendamiento sea debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido basado en el plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada en la fecha efectiva de la modificación.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. En la medida que los costos se relacionan con un activo por derecho de uso, los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias. Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Administradora espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza desde la fecha de comienzo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Activos por derecho de uso". Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Otros gastos". El arrendamiento financiero registrado por la Administradora no ha implicado pagos variables. Como una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo.

2.5) Activos financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

La Sociedad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

NOTAS A LOS E NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

2.5.1.1 Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

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

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable concambios en otro resultado integral (VRCCORI):

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

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Sociedad puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Sociedad podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Sociedad podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5) Activos financieros, continuación

2.5.1.2 Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Sociedad reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea “ingresos financieros”.

2.5.1.3 Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5) Activos financieros, continuación

2.5.1.3 Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR), continuación

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea “ingresos financieros”.

2.5.2 Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Específicamente:

- Para activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”;
- Para activos financieros medidos a VRCCORI que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán resultados en la línea “diferencias de cambio”. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”;
- Para activos financieros medidos a VRCCR que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”; y
- Para instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI, las diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también un compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, importes adeudados de clientes bajo contratos de construcción y cuentas por cobrar por arrendamientos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si debiesen ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5.3 Deterioro de activos financieros, continuación

2.5.3.1 Activos financieros con deterioro de valor crediticio

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a) dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b) una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c) el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d) se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

2.5.4 Baja en cuentas de activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados. Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” es reclasificada a resultados. En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Sociedad a elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados retenidos.

2.5.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

2.5.5.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

2.5.5.2 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio, continuación

2.5.5.2 Instrumentos de patrimonio, continuación

La recompra de instrumentos de capital propio de la Sociedad se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

2.5.5.3 Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR. Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad, y compromisos emitidos por la Sociedad para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

2.5.5.3.1 Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sociedad gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento quede otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provee internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'ingresos/costos financieros' en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5.5.3 Pasivos financieros, continuación

2.5.5.3.1 Pasivos financieros medidos a VRCCR (continuación)

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Sociedad, que sean designados por la Sociedad para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

2.5.5.3.2 Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

2.5.5.4 Baja en cuentas de pasivos financieros

La Sociedad da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Sociedad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

2.5.5.5 Instrumentos Financieros

1) Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Sociedad, que se originan directamente de sus operaciones y de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: cuotas de Fondos de Inversión, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas, cuentas por pagar comerciales, y otros.

a. Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se asemeja a su valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**2.5.5.5 Instrumentos Financieros, continuación****1) Instrumentos financieros, continuación****b. Instrumentos financieros por categorías**

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

Descripción	30.06.2025			31.12.2024		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en otro resultado integral M\$	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en otro resultado integral M\$
a) Activos financieros						
Cuotas de Fondos de Inversión	-	195.203	-	-	195.942	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	4.394	-	-	-	-
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	789.486	-	-	1.320.316	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	611.100	-	-	825.062	-	-
Total activos financieros	1.400.586	199.597	-	2.145.378	195.942	-
b) Pasivos financieros						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	356.128	-	-	827.287	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	-	-	628	-	-
Total pasivos financieros	356.138	-	-	827.915	-	-

c. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponibles se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de éstas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores.

En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociado.

d. Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor razonable.

La Administradora evaluó el valor razonable de todos sus instrumentos financieros concluyendo que se asemejan a su valor libro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

De acuerdo con NIIF13, las jerarquías del valor razonable son las siguientes:

Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios). Para la determinación del valor razonable se utilizarán las tasas de mercado de este instrumento informadas por instituciones especializadas de acuerdo con la última cotización informada a la fecha de valoración.

Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Administradora mantiene cuotas en fondos de inversión, que se clasifican como instrumentos financieros medidos a valor razonable con efectos en resultados.

2.6) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la tasa de impuesto a la renta corriente para las sujetas al régimen parcialmente integrado es del 27%.

Reforma 2020 Ley 21.210 del 24 de febrero de 2020

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. contabiliza el impuesto corriente sobre la base de la Renta Líquida Imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta actual.

La Ley 21.210 del 24 de febrero del 2020 introdujo una serie de cambios entre los cuales están los nuevos regímenes tributarios que se describen a continuación:

- Régimen general Art. 14 letra A): Régimen de tributación enfocado en las grandes empresas, obligadas a llevar contabilidad completa. La tasa de impuesto es de un 27%.
- Pro-Pyme general Art 14 Letra D) N° 3: Régimen enfocado a micro, pequeños y medianos contribuyentes, estando obligados a llevar contabilidad completa, pudiendo optar por llevar una contabilidad simplificada. La tasa de impuesto de primera categoría es de un 25% (Existe una tasa de transición del 10% para los años comerciales 2020, 2021 y 2022 y de un 25% para los años siguientes).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.5) Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

- a) Pro-Pyme Transparente Art. 14 letra D) N° 8: Enfocado a micro, pequeñas y medianas empresas (Pyme) cuyos propietarios son contribuyentes de impuestos finales (personas naturales con o sin domicilio ni residencia en Chile o bien personas jurídicas sin domicilio ni residencia en Chile). La Pyme queda liberada del impuesto de primera categoría, tributando los propietarios con sus impuestos finales.
- b) Los regímenes de renta presunta y contribuyentes que no pertenecen al art. 14 de la LIR, se mantienen tal cual estaban antes de la reforma.

La Sociedad se encuentra bajo el régimen del Art. 14 letra A) del DL N°824 de la Ley de Impuesta a la Renta, con una tasa impuesto del 27%.

La modificación de los regímenes para la Compañía no significó cambios, pues el sistema actual no difiere del anterior, en cuanto a la forma de determinar los impuestos, ni las tasas aplicadas.

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

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 solo 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.

2.8) Propiedades, planta y equipo

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, Planta y Equipo.
- Califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.8) Propiedades, planta y equipo, continuación

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 equipo 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 valoración de los elementos de Propiedades, planta y equipo.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Administradora no mantiene activos en Propiedades, Planta y Equipo.

2.9) Activos intangibles distintos de plusvalía

Los programas informáticos adquiridos por Ameris Capital Administradora de Fondos S.A. son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Administradora no posee activos intangibles.

2.10) 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.

2.11) Beneficio a los empleados

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo con el devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador valorizado por la remuneración mensual percibida del trabajador.

La Sociedad Administradora no registra provisiones post empleo por indemnizaciones, ya que no existen indemnizaciones u otros beneficios a todo evento, pactados con empleados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.12) 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.

2.13) 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.

2.14) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato con sus clientes los cinco pasos propuestos en la NIIF:

- Identificar el contrato con el cliente
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
- Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño

Los costos incurridos para obtener un contrato y los costos para cumplir un contrato pueden ser reconocidos como un activo.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento son utilizados al reconocer ingresos:

Ingresos por comisión de administración

Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometida al cliente y no existan obligaciones de desempeño futuras que satisfacer. Dicha obligación de desempeño se cumple cuando se genera la temporalidad indicada en el reglamento interno de cada fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Las comisiones por administración de los fondos de Inversión se calculan en base al patrimonio o compromiso de aportes, luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo con el reglamento interno vigente:

Fondo de Inversión	Detalle decálculo
Ameris Deuda Chile FI, Serie A	Hasta un 0,8338% del valor del patrimonio de la Serie A, IVA incluido.
Ameris Deuda Chile FI, Serie F	Hasta un 0,700% del valor del patrimonio de la Serie F, exento de IVA.
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI, Serie única	Un doceavo del 0,357% IVA Incluido de la cantidad que represente la suma de los aportes comprometidos a través de Contratos de Promesa de Suscripción de Cuotas del valor del patrimonio del Fondo.
Private Equity I FI, Serie A	Hasta 24.008 dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity I FI, Serie B	Hasta 140.168 dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity II FI, Serie A	Hasta 24.008 dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación
Private Equity II FI, Serie B	Hasta 140.168 dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI, Serie Única	Una Remuneración Fija mensual que será equivalente al monto mayor entre (i) la cantidad de 142 Unidades de Fomento IVA incluido y (ii) un doceavo de 0,833% IVA Incluido, de la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados por ambas Series de Cuotas al Fondo por medio de la suscripción de Cuotas del mismo y sin perjuicio de las disminuciones de capital que pudiesen acordarse con posterioridad.
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión, Serie A	El Fondo tendrá derecho a percibir una Remuneración Fija Mensual (la "Remuneración Fija Mensual") que será equivalente al monto mayor entre (i) 142 unidades de Fomento (IVA incluido); y, (ii) un doceavo de 0,833% (IVA Incluido) calculado sobre la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados por ambas Series de Cuotas al Fondo por medio de la suscripción de Cuotas del mismo y sin perjuicio de las disminuciones de capital que pudiesen acordarse con posterioridad.
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión, Serie H	El Fondo tendrá derecho a percibir una Remuneración Fija Mensual (la "Remuneración Fija Mensual") que será equivalente al monto mayor entre (i) 142 unidades de Fomento (IVA incluido); y, (ii) un doceavo de 0,833% (IVA Incluido) calculado sobre la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados por ambas Series de Cuotas al Fondo por medio de la suscripción de Cuotas del mismo y sin perjuicio de las disminuciones de capital que pudiesen acordarse con posterioridad.
Ameris LGT Secondaries IV FI, Serie única	Un doceavo del 0,0595% del monto total que el Fondo comprometa enterar a la Sociedad Objetivo. Esta remuneración deberá pagarse en dólares y su monto incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA).
Ameris NM Guardian II FI, Serie A	0,8330% Anual, sobre monto total de los aportes que el Fondo haya efectivamente enterado al Fondo Extranjero la cual incluye el Impuesto al Valor Agregado.
Ameris NM Guardian II FI, Serie I	0,0595% Anual, sobre monto total de los aportes que el Fondo haya efectivamente enterado al Fondo Extranjero la cual incluye el Impuesto al Valor Agregado.
Ameris Deuda Desarrollo Inmobiliario VI FI, Serie I	Hasta un 0,595% IVA incluido. Sobre el activo del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el Activo total del Fondo.
Ameris Deuda Desarrollo Inmobiliario VI FI, Serie A	Hasta un 1,0115% IVA incluido. Sobre el activo del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el Activo total del Fondo.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión, Serie A	Hasta un 1,19% del valor del patrimonio de la Serie A, IVA incluido.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión, Serie C	Hasta un 1,547% del valor del patrimonio de la Serie C, IVA incluido.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I, IVA incluido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión, Serie R	Hasta 1,547% del valor del patrimonio de la Serie R (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI, Serie A	Hasta un 0,70% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI, Serie I	Hasta un 0,119% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI, Serie X	Hasta un 0,595% del valor del patrimonio de la Serie X (Exento de IVA).
Ameris Parauco FI, Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A}) / (\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A} + \text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I}) * \text{MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES}$.
Ameris Parauco FI, Serie I	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I}) / (\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I} + \text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A}) * \text{MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES}$.
Ameris Parauco FI, Serie P	Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE P})$.
Ameris LGT CCO II FI, Serie A	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI, Serie B	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI, Serie C	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI, Serie I	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris Renta Residencial FI, Serie única	Remuneración Fija mensual equivalente al monto mayor entre (i) la cantidad de 178,5 Unidades de Fomento, IVA incluido, y (ii) un doceavo de 1,19%, IVA incluido, de la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo medio de la suscripción de cuotas del mismo.
Ameris Multifamily Partners FI, Serie A, I, X.	Remuneración por Estructuración equivalente a hasta 1,19% (IVA incluido).
Ameris Multifamily Partners FI, Serie IX	Remuneración por Estructuración equivalente a hasta 1,071% (IVA incluido).
Ameris Multifamily Partners FI, Serie A, I, X.	Remuneración Fija anual equivalente a 1,19%, IVA incluido.
Ameris Multifamily Partners FI, Serie IX.	Remuneración Fija anual equivalente a 1,071%, IVA incluido.
Ameris Multifamily Partners FI, Serie A, I.	Remuneración Variable Anual o equivalente a un 11,90%, IVA incluido.
Ameris Multifamily Partners FI, Serie IX.	Remuneración Variable Anual o equivalente a un 10,71%, IVA incluido.
Ameris Infraestructura I FI, Serie Única	Remuneración Fija mensual equivalente a un doceavo del 0,595% anual (IVA incluido). El cual se calculará sobre el monto que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo por medio de la suscripción de cuotas del mismo, al último día hábil del mes anterior.
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda Fondo de Inversión, Serie C	Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la serie C, IVA incluido.
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la serie I, IVA incluido.
Ameris Cesl II FI, Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI, Serie B	Hasta un 0,9520% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI, Serie C	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI, Serie I	Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie A	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie I	Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie T	Hasta un 0,7% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie AN	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Ameris NM Private Credit FI, Serie IN	Hasta un 0,20% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie RN	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie TN	Hasta un 1,0% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Private Credit FI, Serie XN	Hasta un 0% anual (exento de IVA).
Ameris LGT Secondaries V FI, Serie A	Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI, Serie B	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI, Serie C	Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI, Serie I	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI, Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Alternativos I FI, Serie A	Hasta un 1,0710% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie A").
Ameris Alternativos I FI, Serie I	Hasta un 0,5950% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie I").
Ameris Alternativos I FI, Serie F	Hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie F").
Ameris Alternativos I FI, Serie H	Hasta un 0,1785% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie H").
Ameris Alternativos II FI, Serie A	Hasta un 1,0710% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie A").
Ameris Alternativos II FI, Serie C	Hasta un 0,9000% anual (Exento de IVA) sobre la base de cálculo ("Remuneración Fija Anual Serie E").
Ameris Alternativos II FI, Serie B	Hasta un 0,5950% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie I").
Ameris Alternativos II FI, Serie E	Hasta un 0,5000% anual (Exento de IVA) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie C").
Ameris Alternativos II FI, Serie I	Hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie F").
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SCPA	Hasta un 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SCPI	Hasta un 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SCPX	Hasta un 0,00% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SLPA	Hasta un 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SLPI	Hasta un 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI, Serie SLPX	Hasta un 0,00% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Ameris Financiamiento Colateralizado I FI, Serie A	Hasta un 0,714% anual del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Financiamiento Colateralizado I FI, Serie B	Hasta un 1,190% anual del valor del patrimonio de la Serie B (IVA incluido).
Ameris Renta Industrial II FI, Serie única	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido).
Fondo de inversión Megacentro Buenaventura, Serie única	Una Remuneración Fija anual equivalente a 2.142 Unidades de Fomento (IVA incluido).
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un 0,952% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido)
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión, Serie A	Hasta un 1,428% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión, Serie F	Hasta un 1,2% del valor del patrimonio de la Serie F (exento de IVA).
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión, Serie X	Sin remuneración.
Ameris MC Renta Industrial FI, Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris MC Renta Industrial FI, Serie X	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión, Serie única	Una Remuneración Fija anual equivalente a hasta el monto mayor entre (i) la cantidad de 2.142 Unidades de Fomento, IVA incluido, y (ii) un 1,19%, IVA incluido, de la cantidad que represente la suma total de los montos invertidos en los Vehículos de Inversión materializadas por el Fondo al momento de la inversión respectiva reajustados conforme la variación de la Unidad de Fomento. Adicionalmente a la Remuneración Fija Mensual la Administradora tendrá derecho a recibir una Remuneración Variable equivalente a un porcentaje calculado sobre el monto total de las Distribuciones que se hagan a los Aportantes del Fondo según lo descrito en RI.
Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión, Serie A	Hasta 24.008 dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión, Serie B	Hasta 140.168 dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión, Serie A	Hasta 24.008 dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión, Serie B	Hasta 140.168 dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Sindicado dólar 2 Fondo de Inversión, Serie Única	Remuneración fija anual ascendente a 120 Unidades de Fomento IVA incluido.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión, Serie A	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión, Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie T	Hasta un 0,7% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie R	Hasta un 0,893% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie P	Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Ameris Private Equity Nordic XI FI, Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI, Serie B	Hasta un 0,40% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI, Serie C	Hasta un 0,15% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI, Serie I	Hasta un 0,05% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI, Serie X	Hasta un 0,70% anual (Exenta de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris Electromovilidad Fondo de inversión, Serie D	Hasta un 1,190 % del valor del patrimonio de la Serie D (IVA incluido).
Ameris Electromovilidad Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Electromovilidad Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 1,500% del valor del patrimonio de la Serie A (sin IVA).
Ameris Electromovilidad Fondo de inversión, Serie X	Sin remuneración.
Ameris Electromovilidad Fondo de inversión, Serie D	Hasta un 1,190 % del valor del patrimonio de la Serie D (IVA incluido).
Ameris Desarrollo inmobiliario IX Fondo de inversión, Serie única	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Fondo de inversión Rentas Chile III, Serie única	Una Remuneración Fija mensual equivalente a 35,7 UF (IVA incluido).
Ameris Renta Bim Fondo de inversión Privado, Serie única	Una Remuneración Fija 1% anual (IVA incluido).
Confuturo Euro Fondo de inversión Privado, Serie única	Una Remuneración Fija mensual equivalente hasta un doceavo de 0,30% del capital del fondo, con un mínimo de 25 UF mensual (IVA incluido).
Fondo de inversión privado AC Perforaciones, Serie única	Una comisión anual de un 1,5 % (IVA Incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Preferente, Serie única	Una Remuneración Fija 1% anual (IVA incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Seattle, Serie única	Una Remuneración Fija anual equivalente a 38.000 dólares (IVA incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Suaval Garantías Hipotecarias, Serie A	Hasta un doceavo de un 0,60% (IVA incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Suaval Garantías Hipotecarias, Serie B	Hasta un doceavo de un 1,2% (IVA incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Suaval Garantías Hipotecarias, Serie X	No Aplica
Fondo de inversión privado Social 2.0, Serie única	Una comisión anual de hasta 2,5 % (más IVA)
Fondo de inversión privado Social 3.0, Serie única	Una comisión anual de hasta 1,75 % (más IVA)
Fondo de inversión privado Ameris Preferente, Serie única	Una Remuneración Fija 1% anual (IVA incluido)
Fondo de inversión privado Ameris Seattle, Serie única	Una Remuneración Fija anual equivalente a 38.000 dólares (IVA incluido)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación**Ingresos por comisión de administración, continuación**

Ameris Dover Street XI Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Dover Street XI Fondo de inversión, Serie B	Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Dover Street XI Fondo de inversión, Serie C	Hasta un 0,25% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Dover Street XI Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,12% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Dover Street XI Fondo de inversión, Serie X	Hasta un 0,80% anual (Exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Partners VII Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Partners VII Fondo de inversión, Serie B	Hasta un 0,476% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Partners VII Fondo de inversión, Serie C	Hasta un 0,238% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Partners VII Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Partners VII Fondo de inversión, Serie X	Hasta un 0,70% anual (Exento de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Liquidez II Fondo Mutuo, Serie A	Hasta un 1,19% anual del valor contable del patrimonio de la Serie A del Fondo, IVA incluido.
Ameris Liquidez II Fondo Mutuo, Serie X	No aplica.
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda II Fondo de inversión Serie A	Hasta un 1,9635% anual del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda II Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,4165% anual del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda II Fondo de inversión, Serie X	Sin remuneración.
Ameris Deuda Directa dólar Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,952% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa dólar Fondo de inversión, Serie F	Hasta un 1,19% del valor del patrimonio de la Serie F (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa dólar Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 1,547% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa dólar Fondo de inversión, Serie E	Hasta un 1,2% del valor del patrimonio de la Serie E (exento de IVA).
Ameris Deuda Directa dólar Fondo de inversión, Serie X	Sin remuneración.
Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión, Serie PX	Sin remuneración.
Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión, Serie PD	Hasta un 1,55% anual del valor del patrimonio de la Serie PD (IVA incluido).
Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión, Serie PI	Hasta un 1,19% anual del valor del patrimonio de la Serie PI (IVA incluido)
Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión, Serie PA	Hasta un 1,90% anual del valor del patrimonio de la Serie PA (IVA incluido).
Ameris Deuda Privada con Garantía Fogape Fondo de Inversión, Serie S	Hasta un 1,19% anual del valor del patrimonio de la Serie S (IVA incluido).
Ameris Leasing Habitacional Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 1,547% anual del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Leasing Habitacional Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,60% anual del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Leasing Habitacional Fondo de inversión, Serie X	Sin remuneración.
Ameris Deuda Directa dólar Hedge CLP Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,952% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido)
Ameris Deuda Directa dólar Hedge CLP Fondo de inversión, Serie F	Hasta un 1,19% del valor del patrimonio de la Serie F (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa dólar Hedge CLP Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 1,547% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido)
Ameris Deuda Directa dólar Hedge CLP Fondo de inversión, Serie X	Sin remuneración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

Ingresos por comisión de administración, continuación

Ameris Cesi III Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Cesi III Fondo de inversión, Serie B	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Cesi III Fondo de inversión, Serie C	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie B	Hasta un 0,40% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie C	Hasta un 0,15% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie I	Hasta un 0,05% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie X	No se cobrará Remuneración
Ameris Nordic EVO II Fondo de inversión, Serie T	Hasta un 0,70% anual (Exenta de IVA)
Desarrollo inmobiliario Uno Fondo de inversión, Serie A	La Remuneración Fija Anual, ascenderá a una cantidad equivalente a 179 Unidades de Fomento (IVA incluido). La Remuneración Fija Anual anterior aumentará en un monto equivalente a 60 Unidades de Fomento (IVA incluido) adicionales, por cada inversión adicional del Fondo a través de un Vehículo de Inversión en un nuevo Proyecto Inmobiliario, por sobre la base de tres Proyectos Inmobiliarios.
Desarrollo inmobiliario Uno Fondo de inversión, Serie P	La Remuneración Fija Anual, ascenderá a una cantidad equivalente a 179 Unidades de Fomento (IVA incluido). La Remuneración Fija Anual anterior aumentará en un monto equivalente a 60 Unidades de Fomento (IVA incluido) adicionales, por cada inversión adicional del Fondo a través de un Vehículo de Inversión en un nuevo Proyecto Inmobiliario, por sobre la base de tres Proyectos Inmobiliarios.
Fondo de inversión Sartor Facturas USD (en liquidación), serie A	Hasta un 1,5% anual, IVA incluido.
Fondo de inversión Sartor Facturas USD (en liquidación), serie B	Hasta un 0,75% anual, exento de IVA.
Fondo de inversión Sartor Táctico Perú (en liquidación), Serie Única	Equivalente a un 0,75% anual (exenta de IVA) sobre el valor contable del patrimonio del Fondo.

Otros ingresos

Este tipo de ingresos principalmente se debe a la comisión por colocación de los managers extranjeros y a la administración y gestión que la Sociedad tiene con las sociedades inmobiliarias, Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño, dicha obligación de desempeño se cumple cada vez que el negocio se evalúa y genera resultados.

2.15) Transacciones entre relacionadas

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

2.16) Gastos de Administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla con los requisitos necesario para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables, continuación

2.17) 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.

2.18) Política de dividendos

De acuerdo con el 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.

No obstante, lo anterior, y dependiendo de los resultados positivos de la Administradora, cada año se evaluará mediante sesiones de Directorios el reparto provisorio de dividendos.

2.19) Cambios contables

Al 30 de junio de 2025 no existen cambios en los criterios contables aplicados respecto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024.

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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.

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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Administradora no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 30 de junio de 2025, no mantenía inversiones directas en instrumentos financieros, que se consideran activos de alta liquidez y que de acuerdo al plazo entre la inversión y su rescate no generan un riesgo sobre el cual se deba monitorear mayormente.

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: La Administradora analiza mensualmente 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero, continuación

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 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 parte de sus ingresos son remuneraciones de fondos en moneda extranjera, una Inversión en Ameris Seattle Corporation que a la fecha se reporta con patrimonio negativo.

ii. Exposición global: La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio:

Tipo de Activo	30-06-2025			31-12-2024		
	En dólar	En Pesos	Total	En dólar	En Pesos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores Comerciales (Nota 7)	-	789.486	789.486	-	1.320.316	1.320.316
Totales	-	789.486	789.486	-	1.320.316	1.320.316

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: De acuerdo con la inversión mantenida por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., la exposición al riesgo de tipo de cambio tanto monetario como no monetario es monitoreada mensualmente por la Administración, la cual es revisada de manera mensual por el Directorio. En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

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 con lo definido en cada reglamento interno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero, continuación**3.2) Riesgo de Crédito, continuación**

i. Exposición global:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

30-06-2025

Activo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	789.486	-	-	789.486
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	611.100	-	-	611.100

Pasivo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	356.128	-	-	356.128
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	-	-	10

31-12-2024

Activo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.320.316	-	-	1.320.316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	825.062	-	-	825.062

Pasivo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	827.287	-	-	827.287
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	628	-	-	628

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. De acuerdo con lo requerido por la NIIF 9, la Administración efectúa un análisis de deterioro según lo establecido en dicha norma, concluyendo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 que no existe deterioro a registrar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero, continuación

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.

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).

ii) Se presentan los ratios de liquidez corrientes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2024:

Liquidez Corriente al 30-06-2025	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{1.762.276}{675.977} = 2,6070$
Liquidez Corriente al 31-12-2024	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2.810.744}{1.163.253} = 2,4163$

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 de 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.

Nota 4 – Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2025, no se han reclasificado saldos con efecto en las cifras auditadas al 31 de diciembre de 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle es el siguiente:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Bancos BCI CLP	112.300	314.164
Bancos BCI USD	74.149	307.546
Bancos BICE CLP	391	391
Bancos BCI EURO	2.198	13.758
Cuotas de Fondos Mutuos (*)	4.394	-
Total	193.432	635.859

(*) Las cuotas de fondo mutuo al 30 de junio de 2025 corresponden a 121,6372 cuotas a un valor cuota de \$36.425,4008 del Fondo Mutuo BCI.

(*) El Fondo al 30 de junio de 2025 posee un rescate de cuotas por devolver por M\$(36).

(*) Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad no posee Cuotas de fondos mutuos.

Nota 6 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

(a) Activos:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Títulos de Renta Variable		
Cuotas de Fondo de inversión	195.203	195.942
Totales	195.203	195.942

(b) Efecto en resultados:

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en el resultado (incluyendo los designados al inicio):

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Resultados Realizados:		
- Resultado en venta	-	-
Resultados No Realizados:		
- Resultado en valorización	(33.021)	-
Total resultados netos	(33.021)	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 6 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado, continuación

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	Nacional	Extranjero	Total	% del	Nacional	Extranjero	Total	% del total
	M\$	M\$	30-06-2025	total de	M\$	M\$	31-12-2024	de Activos
			M\$	Activos			M\$	M\$
				M\$				
Títulos de Renta Variable								
Cuotas de Fondo de inversión	195.203	-	195.203	9,0339%	195.942	-	195.942	6,1876%
Total	195.203	-	195.203	9,0339%	195.942	-	195.942	6,1876%

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	195.942	-
Adiciones	32.282	288.838
Ventas	-	(3.395)
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(33.021)	(89.501)
Totales	195.203	195.942
Porción Corriente	-	-
Porción No Corriente	195.203	195.942

Nota 7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se componen según el siguiente detalle:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Comisión de Administración Fondos de Inversión	682.157	1.261.087
Anticipo proveedores	62.058	39.686
Desembolsos por cuenta de los fondos (*)	45.271	19.543
Totales	789.486	1.320.316

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

(*) Este ítem representa las cuentas por cobrar a fondos por desembolsos realizados por la Administradora que serán reembolsados, anticipos de proveedores y otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 8 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos**8.1) Impuestos Diferidos**

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	Saldo	Movimiento	Saldo
	al 01-01-2025	del período	al 30-06-2025
	M\$	M\$	M\$
Activo			
Activo Fijo	1.127	(200)	927
Inversión Ameris Seattle Corp	108.909	5.042	113.951
Pérdida Tributaria	-	43.569	43.569
Provisión Vacaciones	49.968	(5.113)	44.855
Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos	160.004	(43.298)	203.302

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	Saldo	Movimiento	Saldo
	al 01-01-2024	del período	al 31-12-2024
	M\$	M\$	M\$
Activo			
Activo Fijo	1.653	(526)	1.127
Inversión Ameris Seattle Corp.	76.169	32.740	108.909
Provisión Vacaciones	-	49.968	49.968
Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos	77.822	82.182	160.004

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 8 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación**8.2) Activos y Pasivos por impuestos corrientes**

	30-06-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Activos y Pasivos por impuestos corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	168.036	281.885
Impuesto a la renta	-	(252.560)
Total Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	168.036	29.325

8.3) Gasto por impuesto a las ganancias

Concepto	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025 M\$	30-06-2024 M\$	30-06-2025 M\$	30-06-2024 M\$
Origen y reverso de diferencias temporarias	43.298	43.911	52.464	2.207
Resultado por impuesto a la renta años anteriores	-	-	(252.560)	-
Reajuste ART. 72 ISLR	87	(2.619)	87	(2.619)
Resultado por impuesto a la renta	-	(51.378)	264.913	21.463
Totales	43.385	(10.086)	64.904	21.051

8.4) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	Tasa	30-06-2025	Tasa	30-06-2024
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuestos		(89.212)		202.216
Impuestos a las ganancias aplicando tasa				
Impositiva de la sociedad	(27,00)	24.087	(27,00)	(54.598)
Otros agregados y/o deducciones	(21,63)	19.298	22,01	44.512
Totales	(48,63)	43.385	(4,99)	(10.086)

Nota 9 – Otros Activos Financieros

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición del saldo de Otros Activos Financieros es el siguiente:

Concepto	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Cuotas de fondos Mutuos Dividendos por pagar	222	182
Totales	222	182

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 10 – Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas 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	30-06-2025	31-12-2024
				M\$	M\$
Impuestos a las Ventas y Servicios (TGR)	CHI	CLP	31-07-2025	148.192	287.124
Remuneraciones y honorarios (*)	CHI	CLP	31-07-2025	110.233	202.197
Otros (Gastos pagados por anticipado)	CHI	CLP	31-07-2025	97.703	337.737
Prestamos al personal	CHI	CLP	31-07-2025	-	229
Totales				356.128	827.287

(*) Las Remuneraciones y honorarios: se componen de honorarios por pagar y el pago realizado a las instituciones previsionales por M\$12.013 y M\$98.220 a junio de 2025 y de M\$9.341 y M\$192.856 a diciembre 2024 respectivamente.

Nota 11 – Otras provisiones a corto plazo

El rubro de otras provisiones corrientes está compuesto por la provisión de las siguientes obligaciones de la Sociedad para asegurar su desarrollo de operaciones:

Concepto	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión Asesorías	5.747	11.991
Provisión Servicios Contables	-	1.729
Provisión Auditoría	4.493	8.323
Provisión Costo de distribución (contratos con terceros)	119.035	164.893
Provisión Custodia Valores	2.166	1.978
Provisión Ingreso (*)	-	(38.645)
Otros servicios	17.430	-
Provisión Arrendamiento	4.391	-
Servicios Contratados	446	-
Totales	153.708	150.269

(*) La Provisión ingresos corresponde a la nota de crédito N°111, la cual se recibió en enero 2025.

Nota 12 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición del saldo de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados es el siguiente:

Concepto	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	166.131	185.069
Totales	166.131	185.069

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 13 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas**13.1) Transacciones con entidades relacionadas**

Las transacciones con entidades relacionadas al 30 de junio de 2025 se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto	Efecto en
					30-06-2025	resultados
					M\$	M\$
Ameris S.A..	76.027.974-9	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	611.100	-
Ameris Capital S.A.	77.028.139-5	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	(10)	-
Total					611.090	-

Las transacciones con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto	Efecto en
					31-12-2024	resultados
					M\$	M\$
Ameris S.A..	76.027.974-9	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	825.062	-
Ameris Capital S.A.	77.028.139-5	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	(628)	-
Total					824.434	-

(*) Ameris S.A. corresponde al Accionista mayoritario con un 99,64% de participación en la Administradora.

(**) Ameris Capital S.A. corresponde al Accionista minoritario con un 0,36% de participación en la Administradora.

13.2) Saldos de cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado.

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto	Monto
						30-06-2025	31-12-2024
						M\$	M\$
Ameris S.A.	76.027.974-9	CLP no reajutable	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	611.100	825.062
Ameris Capital S.A.	76.028.139-5	CLP no reajutable	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	-	-
Totales						611.100	825.062

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 13 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación**13.3) Saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto 30-06-2025 M\$	Monto 31-12-2024 M\$
Ameris Capital S.A.	76.028.139-5	Chile	Accionista	Cta. Cte. Mercantil	10	628
Total					10	628

13.4) Remuneraciones pagadas al personal clave

	30-06-2025 M\$	30-06-2024 M\$
Remuneraciones	1.369.388	1.175.764
Directores	11.667	9.301
Total	1.381.055	1.185.065

Las transacciones con entidades relacionadas han sido efectuadas en condiciones normales de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a entidades relacionadas. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones. Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., pertenece a Ameris S.A.

Nota 14 - Patrimonio**14.1) Capital suscrito y pagado**

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

14.2) Acciones

Número de Acciones	30-06-2025	31-12-2024
Acciones autorizadas	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

14.2) Acciones, continuación

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

Conciliación Acciones emitidas	30-06-2025	31-12-2024
Acciones en circulación al inicio del período	400.000.000	400.000.000
Disminución de capital de pleno derecho	-	-
Acciones en circulación al término del período	400.000.000	400.000.000

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 misión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

14.3) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.603.437	1.130.630
Incremento Otros Cambios	-	-
Dividendos provisorios	(472.806)	(202.631)
Resultado del período	(45.827)	675.438
Total	1.084.804	1.603.437

14.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

De acuerdo con 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 al menos equivalente a U.F.10.000.

Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de junio de 2025 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF.

PATRIMONIO CONTABLE	30-06-2025
	M\$
Patrimonio contable	1.484.804
Cuentas por cobrar relacionadas	(611.100)
Patrimonio depurado	873.704
Patrimonio depurado en UF	22.250,30

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

14.5) 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:

Resultado por Acción	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	(45.827)	(10.086)
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	400.000	400.000
Resultado básico por acción	(0,1146)	(0,0252)

14.6) 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 30 de junio de 2025, la Sociedad mantiene un dividendo provisorio por M\$472.806

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene un dividendo provisorio por M\$202.631.

Nota 15 - Ingresos del período

15.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a comisión de administración son los siguientes.:

	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión de Administración Fondos de inversión	3.285.858	3.104.559	1.650.860	1.442.288
Total	3.285.858	3.104.559	1.650.860	1.442.488

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Ingresos del período, continuación**15.2) Otras ganancias (pérdidas)**

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por gastos Refacturados	29.116	14.348	(1.910)	18.264
Dividendos percibidos	-	-	-	-
Devolución de Impuestos AT 2024	-	7.691	-	-
Otros Ingresos/(pérdidas)	16.260	-	11.052	-
Totales	45.376	22.039	9.142	18.264

15.3) Ingresos Financieros

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses y reajustes por Cuotas de fondos mutuos	4.395	-	1.223	-
Totales	4.395	-	1.223	-

Nota 16 - Costo de Ventas

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los conceptos que conforman el costo de ventas son los siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías recibidas	-	(91.024)	-	(44.347)
Seguros	(55.357)	(77.768)	(251)	(1.103)
Comisión de intermediarios	(373.177)	(326.023)	(185.736)	(78.829)
Gastos Fondos y CMF	(12.905)	(22.798)	(7.796)	(13.750)
Totales	(441.439)	(517.613)	(193.783)	(138.029)

Nota 17 - Gastos de administración

Al 30 de junio de 2025 y 2024, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías recibidas	(74.997)	(169.223)	(45.274)	(55.917)
Remuneraciones y Beneficios del Personal	(2.463.270)	(2.107.027)	(1.449.316)	(1.359.788)
Servicios contratados	(123.501)	(37.953)	(55.857)	(5.609)
Otros gastos de administración	(249.321)	(106.273)	(99.779)	(25.667)
Totales	(2.911.089)	(2.420.476)	(1.650.226)	(1.446.981)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 18 - Costos financieros

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$
Gastos Bancarios	(2.616)	(1.341)	(1.817)	(815)
Total	(2.616)	(1.341)	(1.817)	(815)

Nota 19 - Resultado por unidades de reajustes y Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el detalle es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$
Reajustes por unidades de reajuste	330	1.569	534	1.151
Diferencia de cambio USD Cuotas fondo de inversión y otros	(37.006)	13.479	(7.334)	(4.576)
Total	(36.676)	15.048	(6.800)	(3.425)

Nota 20 - Contingencias y juicios

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A 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 Contémpora con vigencia hasta el día 10 de enero del 2026. Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N° Póliza	Aseguradora
Ameris Alternativos I Fondo de Inversión	UF	15.794,42	12009438	Liberty Seguros
Ameris Alternativos II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226403-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris CESL II Fondo de Inversión	UF	18.415,73	12009423	Liberty Seguros
Ameris CESL III Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226406-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Desarrollo Inmobiliario IX Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226411-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226409-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226408-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226410-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Deuda Directa Dólar Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226413-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Deuda Directa Dólar Hedge CLP Fondo de Inversión	UF	10.000,00	0123034587	Aseguradora Porvenir S.A.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión	UF	15.346,62	12009437	Liberty Seguros
Ameris Deuda Inmobiliaria VI Fondo de Inversión	UF	10.936,11	226401-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226412-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Deuda Privada con Garantía FOGAPE Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226414-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Dover Street XI Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226415-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Electromovilidad Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226407-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión	UF	10.000,00	226416-00	Contemporanea Aseguradora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Contingencias y juicios, continuación

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N° Póliza	Aseguradora
Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723497	Sura
Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda Fondo de Inversión	UF	13.234,98	226393-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723496	Sura
Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión	UF	32.659,21	12009426	Liberty Seguros
Ameris Leasing Habitacional Fondo de Inversión	UF	10.000,00	12009427	Liberty Seguros
Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723495	Sura
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723494	Sura
Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión	UF	10.877,46	226402-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris Liquidez II Fondo Mutuo	UF	10.000,00	8723493	Sura
Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723492	Sura
Ameris Multifamily Partners Fondo de Inversión	UF	11.162,77	226400-00	Contemporanea Aseguradora
Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723491	Sura
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723489	Sura
Ameris NM Partners VII Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723488	Sura
Ameris NM Private Credit Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723490	Sura
Ameris Nordic Evo II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723487	Sura
Ameris Parauco Fondo de Inversión	UF	34.326,60	12009428	Liberty Seguros
Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión	UF	18.695,73	12009430	Liberty Seguros
Ameris Private Equity Nordic XI Fondo de Inversión	UF	10.000,00	8723486	Sura
Ameris Renta Industrial II Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034323	Aseguradora Porvenir S.A.
Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión	UF	16.957,61	12009431	Liberty Seguros
Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034327	Aseguradora Porvenir S.A.
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034328	Aseguradora Porvenir S.A.
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034329	Aseguradora Porvenir S.A.
Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura	UF	11.450,92	226398-00	Contemporanea Aseguradora
Private Equity I Fondo de Inversión	UF	15.023,83	12009432	Liberty Seguros
Private Equity II Fondo de Inversión	UF	13.312,18	226397-00	Contemporanea Aseguradora
Private Equity Infraestructura Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034330	Aseguradora Porvenir S.A.
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión	UF	20.432,79	12009436	Liberty Seguros
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión	UF	10.000,00	01-23-034331	Aseguradora Porvenir S. A
Desarrollo inmobiliario Uno Fondo de inversión	UF	10.000,00	01-23-035675	Aseguradora Porvenir S.A.

Nota 21 - Medio ambiente

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

Nota 22 - Sanciones

Durante los períodos informados, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 23 - Hechos relevantes

De conformidad a lo dispuesto en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N° 20.712, la Sociedad Administradora contrató las siguientes pólizas de seguro de garantía con vigencia hasta el día 10 de enero de 2026:

Fondo de Inversión	Monto Asegurado	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Alternativos I Fondo de Inversión	15.794,42	Liberty Seguros	12009438
Ameris Alternativos II Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226403-00
Ameris CESL II Fondo de Inversión	18.415,73	Liberty Seguros	12009423
Ameris CESL III Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226406-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario IX Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226411-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226409-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226408-00
Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226410-00
Ameris Deuda Directa Dólar Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226413-00
Ameris Deuda Directa Dólar Hedge CLP Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034587
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión	15.346,62	Liberty Seguros	12009437
Ameris Deuda Inmobiliaria VI Fondo de Inversión	10.936,11	Contémpora Aseguradora	226401-00
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226412-00
Ameris Deuda Privada con Garantía FOGAPE Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226414-00
Ameris Dover Street XI Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226415-00
Ameris Electromovilidad Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226407-00
Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión	10.000,00	Contémpora Aseguradora	226416-00
Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723497
Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda Fondo de Inversión	13.234,98	Contémpora Aseguradora	226393-00
Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda II Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723496
Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión	32.659,21	Liberty Seguros	12009426
Ameris Leasing Habitacional Fondo de Inversión	10.000,00	Liberty Seguros	12009427
Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723495
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723494
Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión	10.877,46	Contémpora Aseguradora	226402-00
Ameris Liquidez II Fondo Mutuo	10.000,00	Sura	8723493
Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723492
Ameris Multifamily Partners Fondo de Inversión	11.162,77	Contémpora Aseguradora	226400-00
Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723491
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723489
Ameris NM Partners VII Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723488
Ameris NM Private Credit Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723490
Ameris Nordic Evo II Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723487
Ameris Parauco Fondo de Inversión	34.326,60	Liberty Seguros	12009428
Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión	18.695,73	Liberty Seguros	12009430
Ameris Private Equity Nordic XI Fondo de Inversión	10.000,00	Sura	8723486
Ameris Renta Industrial II Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034323
Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión	16.957,61	Liberty Seguros	12009431
Ameris Sindicato Dólar 2 Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034327
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034328
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034329
Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura	11.450,92	Contémpora Aseguradora	226398-00
Private Equity I Fondo de Inversión	15.023,83	Liberty Seguros	12009432
Private Equity II Fondo de Inversión	13.312,18	Contémpora Aseguradora	226397-00
Private Equity Infraestructura Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034330
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión	20.432,79	Liberty Seguros	12009436
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-034331
Desarrollo inmobiliario Uno Fondo de inversión	10.000,00	Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-035675

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 23 Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 30 de enero de 2025, se celebró la Asamblea Extraordinaria de directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. con la finalidad de reunirse con quienes cumplirán el rol de Auditores Internos, conformes a la Norma de Carácter General (NCG) N°507 y NCG N°510 dictada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), acordó aprobar la propuesta económica y Plan de Trabajo de Grant Thornton en todas sus partes, designándose los como auditores internos de Ameris Capital AGF S.A., para el ejercicio 2025.
- Con fecha 31 de enero de 2025, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión, con la finalidad de modificar el nombre del Fondo por “Ameris NM Private Credit Fondo de Inversión” y acordó la creación de una nueva serie de Cuotas del Fondo denominada “Serie RN”.
- Con fecha 31 de enero de 2025, se acordó aprobar actualizaciones y revisión de las políticas y procedimientos, de acuerdo con el numeral 1) de la Sección IV de la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), que establece que el Directorio de la sociedad es responsable de aprobar y autorizar las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno de la Administradora y sus fondos, al menos una vez al año.
- Con fecha 10 de febrero de 2025, se celebró sesión ordinaria de directorio, en la cual se dejó constancia y se aceptó, informe de gestión y resultados acumulados de la sociedad, informe de los fondos de inversión administrados por la sociedad, gestión de riesgos y control interno, implementación de modelo de prevención de delitos, otros temas de interés.
- Con fecha 14 de abril de 2025, en sesión extraordinaria de Directorio, se acordó distribuir un dividendo provisorio de la Sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2024, por la cantidad de \$675.437.771, equivalentes a \$1,6885944275 por acción; considerando un total de 400.000.000 acciones suscritas y pagadas a esa fecha. Se acordó que el pago de los dividendos será realizado a partir del día 12 de mayo del 2025.
- Con fecha 23 de abril de 2025, se informó como hecho esencial de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. Que con fecha 1 de abril de 2025, Credicorp Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos (Perú) presentó a la Comisión para el Mercado Financiero una solicitud mediante la cual pide el reemplazo del liquidador de los Fondos Sartor, solicitando se designe en su lugar a Ameris, teniendo para ello todas las facultades necesarias para la adecuada realización de los bienes de los fondos de inversión rescatables "Sartor Táctico Perú" y "Sartor Facturas USD" (los "Fondos Sartor" o los "Fondos), así como las facultades necesarias para dar cumplimiento a lo establecido en la Ley Única de Fondos, haciendo presente que esta Sociedad manifestó su aceptación a Credicorp Capital, aquiescencia que fue informada por esta entidad a la Comisión mediante comunicación confidencial de fecha 11 de abril de 2025.
- Con fecha 30 de abril de 2025, sesionó la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Entre otras materias se aprobó la Memoria Anual y el Balance General de la Administradora, correspondiente al ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2024. Se aprobó designar a la empresa Surlatina Auditores Limitada como empresa de auditoría externa, con el objeto de examinar el balance y los estados financieros de la Administradora, durante el ejercicio 2025, se definió la remuneración del Directorio y se trataron otras materias de interés social de la competencia de Junta Ordinaria.
- Con fecha 12 de mayo de 2025, se celebró la junta extraordinaria de accionistas de la sociedad en donde se aprobó el otorgamiento de garantía en favor de Ameris S.A. en el marco del crédito solicitado por esta última al Banco Internacional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 (no auditado)

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 23 Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 4 de junio de 2025, se comunicó a la CMF hecho esencial respecto a “Fondo de Inversión Sartor Facturas USD” y “Fondo de Inversión Sartor Táctico Perú” actualmente en proceso de liquidación y administrados por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. indicando que, HLB Surlatina Chile (Surlatina Auditores Limitada), no ha podido emitir los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024. En consecuencia, la Administración de los Fondos, se ha encontrado en la imposibilidad de emitir los estados financieros correspondientes al primer trimestre del año 2025.

No se han identificado otros hechos relevantes que informar.

- Con fecha 11 de julio de 2025, se celebró sesión extraordinaria de Directorio de la sociedad en donde se revisó y aprobó Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos.
- Con fecha 30 de julio 2025, se comunicó a la CMF hecho esencial respecto a “Fondo de Inversión Sartor Facturas USD” y “Fondo de Inversión Sartor Táctico Perú” actualmente en proceso de liquidación, el pago de las pólizas vigentes en el periodo 2024, contratadas con la Compañía de Seguros Generales Suramericana S.A.
- Con fecha 04 de agosto de 2025, se celebra sesión Extraordinaria de directorio, para aprobar entre otros acuerdos: la sustitución de la Administradora y designar en su reemplazo a NVS Administradora General de Fondos S.A. para el Fondo de Inversión Southwind Partners Real Estate I ; modificar su política de votación; modificar la denominación de la serie de cuotas “Ameris”; modificar el procedimiento de liquidación del Fondo; modificar la política de indemnizaciones; modificar las disposiciones relativas a la resolución de controversias; y, adoptar los demás acuerdos que sean necesarios para implementar las decisiones de la Asamblea, incluido el otorgamiento del texto refundido del Reglamento Interno del Fondo.
- Con fecha 7 de agosto de 2025, la Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, los siguientes reglamentos internos, constituyendo previamente la correspondiente garantía:

Nombre del Fondo	Fecha Depósito	N° Registro
DESARROLLO INMOBILIARIO UNO FONDO DE INVERSIÓN	07/08/2025	FM252545

Entre el 1 de julio de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.