

AMERISCAPITAL

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

*Santiago. Chile
30 de septiembre de 2016*

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

30 de septiembre de 2016

Índice

Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros	8
Nota 1.- Información General.....	8
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables.....	8
2.1.- Bases de preparación.....	8
2.2.- Nuevas NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF	10
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	11
2.4.- Activos financieros.....	11
2.5.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	12
2.6.- Resultados por deterioro de valor de los activos no financieros	12
2.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13
2.8.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13
2.9.- Provisiones y otros pasivos contingentes	13
2.10.- Capital social	14
2.11.- Reconocimiento de Ingresos	14
2.12.- Resultado por acción	15
2.13.- Política de dividendos	15
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero	15
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo.....	18
Nota 5.- Activos financieros	18
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19
Nota 7.- Activos por impuestos corrientes	20
Nota 8.- Otros activos no financieros	20
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta	20
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	21
9.2.- Resultado por impuesto a las ganancias.....	21
9.3.- Conciliación tasa efectiva.....	21
Nota 10.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	22
Nota 11.-Otros pasivos no financieros	22
Nota 12.- Provisiones por beneficios a los empleados	23
Nota 13.- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	23
Nota 14.- Patrimonio	22
14.1.- Capital suscrito y pagado	24
14.2.- Acciones	24
14.3.- Resultados acumulados	25
14.4.- Gestión de riesgo de capital	25
14.5.- Resultado por Acción	26
14.6.- Dividendos	27

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

30 de septiembre de 2016

Índice

Nota 15.- Ingresos del ejercicio.....	27
15.1.- Actividades ordinarias.....	27
15.2.- Otros ingresos.....	27
Nota 16.- Gastos de administración.....	28
Nota 17.- Ingresos financieros.....	28
Nota 18.- Contingencias y juicios	29
Nota 19.- Medio ambiente	29
Nota 20.- Sanciones.....	29
Nota 21.- Hechos posteriores	30

\$=Pesos Chilenos

M\$= Miles de pesos chilenos

UF= Unidad de Fomento

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de diciembre de 2015 y 30 de septiembre de 2016

ACTIVOS	Nota	30-09-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	456	277.503
Activos financieros	(5)	317.361	-
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	16.563	-
Activos por impuestos corrientes	(7)	149	-
Otros activos no financieros	(8)	366	-
Activos Corrientes		334.895	277.503
No Corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	34.947	674
Activos No Corrientes		34.947	674
Total Activos		369.842	278.177
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	25.261	-
Otros pasivos no financieros	(11)	4.006	953
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(13)	5.876	-
Provisiones por beneficios a empleados	(12)	4.064	-
Total pasivos Corrientes		39.207	953
Patrimonio			
Capital emitido	(14)	399.713	275.000
Resultados acumulados	(14.3)	(69.078)	2.224
Total Patrimonio		330.635	277.224
Total Pasivo y Patrimonio		369.842	278.177

Las notas adjuntas números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2016

		01-01-2016 30-09-2016	01-01-2015 30-09-2015	01-07-2016 30-09-2016	01-07-2015 30-09-2015
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados					
Ingresos					
Comisión Fija FI	(15.1)	75.498	-	34.728	-
Ingresos Brutos		75.498	-	34.728	-
Otras ganancias (pérdidas)	(15.2)	(22.097)	2.085	(1.334)	2.085
Gastos de administración	(16)	(167.945)	-	(55.946)	-
Ingresos Financieros	(17)	8.016	-	(1.734)	-
Resultado antes de impuesto		(106.528)	2.085	(24.286)	2.085
Resultado por impuestos diferidos	(9.2)	34.273	-	10.933	-
Resultado del ejercicio		(72.255)	2.085	(13.353)	2.085
Estado de Resultados Integrales					
Ganancia del ejercicio		(72.255)	2.085	(13.353)	2.085
Resultado Integral Total		(72.255)	2.085	(13.353)	2.085

Las notas adjuntas números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2016

Al 30 de septiembre de 2016	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2016	275.000	2.224	277.224
	-		
Capital suscrito y pagado	125.000	-	125.000
Capital suscrito por pagar	(287)	-	(287)
Reverso Provisión Dividendos	-	953	953
Resultado del ejercicio	-	(72.255)	(72.255)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	399.713	(69.078)	330.635

Al 31 de diciembre del 2015	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 13 de Julio de 2015	275.000	-	275.000
	-		
Provisión Dividendos		(953)	(953)
Resultado del ejercicio	-	3.177	3.177
Saldo al 31 de diciembre del 2015	275.000	2.224	277.224

Las notas adjuntas números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2016

FLUJO DE EFECTIVO	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-01-2015 30-09-2015 M\$
Utilidad del ejercicio	(72.255)	2.085
Impuestos diferidos	(34.273)	-
(Aumento) disminución		
Deudores comerciales	(16.563)	-
Otros activos corrientes	(515)	-
Aumento (disminución)		
Acreeedores comerciales	34.190	-
Provisiones beneficios empleados	4.064	-
Ajustes por provisiones y resultados no realizados	14.995	-
FLUJO NETO DE OPERACIONES	(70.357)	2.085
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de inversiones	(331.403)	-
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de Capital	124.713	275.000
 FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	 (277.047)	 277.085
 EFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO	 -	 -
 VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	 (277.047)	 277.085
 SALDO INICIAL DE EFECTIVO	 277.503	 -
 SALDO FINAL DE EFECTIVO	 456	 277.085

Las notas adjuntas números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 1 – Información General

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

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

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Periodo cubierto y bases de comparación

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 30 de septiembre de 2016 y los resultados de las operaciones los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2016.

b) Base de presentación

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2016, han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) más normas específicas dictadas por la SVS.

c) Moneda funcional y presentación

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.1) Bases de preparación (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

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

	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2015
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	26.224,30	25.629,09	25.346,89
Dólar observado	658,02	710,16	698,72

e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.2) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

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

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 30 de septiembre de 2016 el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

La sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.5) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780. La cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa del mismo, de acuerdo a lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

Año Comercial	Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema Parcialmente Integrado	Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema Renta Atribuida
2015	22.5%	22.5%
2016	24.0%	24.0%
2017	25.5%	25%
2018	27%	25%

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

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

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

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

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

2.7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

2.8) 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.

2.9) 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.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.10) 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.

2.11) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocerán a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calcularán sobre los aportes efectuados al Fondo reajustados por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

Fondo de Inversión	Porcentaje de Comisión
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade Fondo de Inversión Serie A	0,6426% Bruto Anual
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	USD 12.236,27 Bruto Mensual
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	0,357% Bruto Anual

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

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

2.12) Resultado por Acción

La 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.

La 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.

2.13) Política de Dividendos

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

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

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.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado (Continuación)

a) Riesgo de precio

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

b) Riesgo de tasas de interés

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

c) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

La administración trabaja en la implementación de metodologías y herramientas con la finalidad de administrar y mitigar este tipo de riesgos.

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

3.2) Riesgo de Crédito

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.2) Riesgo de Crédito (continuación)

30-09-2016

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta	11.791	-	-	11.791
Deudores varios	4.772	-	-	4.472
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-

31-12-2015

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-

30-09-2016

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	5.876	-	-	5.876
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	25.261	-	-	25.261

31-12-2015

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.3) Riesgo de Liquidez

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).

$$\text{Liquidez Corriente al 30-09-2016} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} = \frac{334.895}{39.207} = 8,5417$$

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Efectivo y Equivalente al Efectivo	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo en Bancos	456	277.503
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	456	277.503

Nota 5 – Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2016 el detalle de los activos financieros, es el siguiente

	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Activos financieros (*)	317.361	-
Total activos financieros	317.361	-

(*) Al 30 de septiembre la composición de este rubro es:

30-09-2016	Tipo de activo	Cuotas	Valor cuota	Total activo
Activos Financieros	Fondo Inversión Ameris Multifamily I	465.673	681,5113	317.361

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2016 la sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de M\$16.563 que se compone según el siguiente detalle:

6.1) Deudores comerciales

Detalle	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	2.655	-
Ameris Multifamily I FI	6.766	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	2.370	-
Total	11.791	-

6.2) Otras cuentas por cobrar

Detalle	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Tesorería general de la republica	270	-
BYE Abogados	1.130	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	290	-
Ameris Multifamily I FI	517	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	528	-
Ameris DVA emergente	261	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	267	-
Ameris LGT secondaries IV FI	267	-
Fondos Inversión	1.182	-
Honorarios	60	-
Total	4.772	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 7 – Activos por impuestos corrientes

Detalle	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pagos Provisionales 2016	149	-
Total	149	-

Nota 8 – Otros activos no financieros

El rubro Otros activos no financieros está compuesto por los siguientes conceptos:

Detalle	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Otros gastos pagados por anticipados (*)	366	-
Total	366	-

(*) El detalle al 30 de septiembre es el siguiente:

Detalle	Monto Histórico	Uso	Amortización	Total Gasto anticipado
Patente municipal Segundo semestre 2016	732	03 de 06	366	366
	732		366	366

Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad al 30 de septiembre de 2016 presenta una pérdida tributaria de M\$121.659 por lo cual se ha registrado una provisión de impuesto diferido.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

9.1) Activos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2016 la sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuesto diferido:

Concepto	Saldo al 31-12-2015 M\$	Movimiento del Año	Saldo al 30-09-2016 M\$
Activo			
Provisión de vacaciones	-	975	975
Resultado Tributario	674	28.414	29.088
Interés Devengado FI 2016	-	4.884	4.884
Activo Neto	674	34.273	34.947

9.2) Resultado por impuesto a las ganancias

Concepto	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Originación y reverso diferencias temporarias	34.273	674
Saldo final	34.273	674

9.3) Conciliación de la tasa efectiva:

Concepto	Tasa %	30-09-2016	Tasa %	30-09-2015
Resultado antes de impuestos		(106.528)		2.085
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	-	-	(22,50)	(469)
Otros agregados y/o deducciones	32,17	34.273	22,50	469
Total Conciliación	32,17	34.273	-	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 10 – Cuenta comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	País	Moneda Origen	Vcto	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Tesorería General de la Republica	CHI	CLP	20-10-2016	3.910	-
Remuneraciones y honorarios	CHI	CLP	01-10-2016	10.635	-
Previred	CHI	CLP	05-10-2016	1.845	-
Matias Gómez	CHI	CLP	05-10-2016	200	-
Deposito Central de Valores	CHI	CLP	30-10-2016	1.538	-
Barros y Errázuriz	CHI	CLP	30-10-2016	4.543	-
CG Servicios Financieros	CHI	CLP	30-10-2016	1.326	-
FDD innovación	CHI	CLP	30-10-2016	321	-
Capitaria Chile	CHI	CLP	30-10-2016	943	-
Total				25.261	-

Nota 11 – Otros pasivos no financieros

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

Concepto	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisión Asesorías	4.006	-
Total	4.006	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 30 de septiembre de 2016, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	-	-
Provisión de vacaciones aplicadas durante el ejercicio	-	-
Provisión de vacaciones constituida durante el ejercicio	4.064	-
Total provisión de vacaciones	4.064	-

Nota 13 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

13.1) Transacciones con entidades relacionadas

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

Nombre	Relación	Descripción Transacción	Monto al 30-09-2016 M\$	Efecto en resultados M\$
Ameris Asesorías Ltda.	Matriz común	Cta. Cte. mercantil	(5.876)	-
Total			(5.876)	-

13.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, no existen garantías y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, el detalle es el siguiente:

Nombre	Relación	Descripción Transacción	Tipo de moneda	Monto al 30-09-2016 M\$
Ameris Asesorías Ltda.	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	Pesos no reajustables	(5.876)
Total				(5.876)

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 14 - Patrimonio

14.1) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2016 el capital social autorizado suscrito asciende a M\$ 400.000 de los que se encuentran efectivamente pagado en pesos M\$399.713.

14.2) Acciones

Al 30 de septiembre de 2016, el capital social autorizado está representado por 400.000 acciones emitidas de las cuales se han pagado 399.713, sin valor nominal.

Accionista	30-09-2016	31-12-2015
Ameris Asesorías Limitada	398.525	274.000
Ameris Asesorías Financieras SPA	1.188	1.000
Total Acciones	399.713	275.000

Número de Acciones	30-09-2016	31-12-2015
Acciones autorizadas	400.000	275.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	(399.713)	(275.000)
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	287	-

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

Conciliacion Acciones emitidas	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Acciones en circulación inicio del periodo	275.000	275.000
Movimientos del período	125.000	-
Acciones en circulación término del periodo	400.000	275.000

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 14 – Patrimonio (Continuación)

14.2) Acciones (continuación)

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

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

14.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2016 ascienden a una pérdida de M\$(69.426). (M\$ 2.224 al 31 de diciembre de 2015)

	30-09-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Resultado acumulado	2.224	-
Provisión dividendos	953	(953)
Resultado del periodo	(72.255)	3.177
Saldo final	(69.078)	2.224

14.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 14 – Patrimonio (Continuación)

14.4) Gestión de riesgo de capital (continuación)

Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2016 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 12.607,96

PATRIMONIO CONTABLE	EN M\$
Patrimonio contable	330.635
Patrimonio depurado M\$	330.635
Patrimonio depurado en UF	12.607,96

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	30-09-2016
	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	(72.255)
Promedio Ponderado de Número de Acciones. Básico	399.713
Resultado básico por acción	(0,1808)

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 14 – Patrimonio (Continuación)

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 septiembre de 2016 no se han provisionado dividendos ya que la se mantiene un resultado negativo.

Nota 15 - Ingresos del ejercicio

15.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2016 los ingresos ordinarios por comisión de administración son los siguientes:

	01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ameris Multifamily I FI	55.907	-	20.500	-
Ameris Deuda Corporativa FI	12.490	-	7.127	-
Ameris UPC Desarrollo Inm. FI	7.101	-	7.101	-
Total	75.498	-	34.728	-

15.2) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2016 el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras ganancias (Perdidas)	(22.097)	2.085	(1.334)	2.085
Total	(22.097)	2.085	(1.334)	2.085

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 16 – Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2016, los principales conceptos que componen el gasto de administración son:

	01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal	(110.002)	-	(43.945)	-
Gastos financieros	(8)	-	(5)	-
Asesorías Recibidas	(19.415)	-	(4.972)	-
Otros gastos de administración	(38.520)	-	(7.024)	-
Total	(167.945)	-	(55.946)	-

Nota 17 – Ingresos (egresos) financieros

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

	01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
	30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) cuotas fondo de inversión	8.016	-	(1.734)	-
Total	8.016	-	(1.734)	-

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 18 - Contingencias y juicios

Ameris Capital S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros AvalChile seguros de crédito y garantía S.A. y con la Compañía Cesce Chile aseguradora S.A. Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados. Al 30 de septiembre de 2016, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes, son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N° Póliza
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	UF	10.000	22023208
Ameris Deuda corporativa Chile High Grade FI	UF	10.000	22022872
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	UF	10.000	3002016036832
Administración de cartera			

Nota 19 - Medio ambiente

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

Nota 20 - Sanciones

Durante el periodo de enero y septiembre 2016, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2016

Nota 21- Hechos posteriores

03-10-2016 SOD Informe de Gestión y resultados acumulados de la sociedad. Informe de los fondos de inversión administrados por la sociedad.

25-10-2016 Fondo Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión inicia operaciones Serie B.

27-10-2016 SED aprobación de los estados financieros de los fondos de inversión al 30 de septiembre del 2016.

04-11-2016 SED Creación de Fondo “Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión”.

07-11-2016 Depósito de Reglamento Interno en SVS de fondo Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión.

08-11-2016 SOD Informe de Gestión y resultados acumulados de la sociedad. Informe de los fondos de inversión administrados por la sociedad.

15-11-2016 SED Creación de Fondo “Ameris Multifamily II Fondo de Inversión”.

25-11-2016 Depósito de Reglamento Interno en SVS de fondo “Ameris Multifamily II Fondo de Inversión”