



Estados Financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo de 2020

CONTENIDO

- *Estados de Situación Financiera*
- *Estados de Resultados Integrales*
- *Estados de Cambios en el Patrimonio Neto*
- *Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo*
- *Notas a los Estados Financieros*

\$: *Cifras expresadas en pesos chilenos*
M\$: *Cifras expresadas en miles de pesos chilenos*
UF : *Cifras expresadas en unidades de fomento*

INDICE

| | |
|--|----|
| Nota 1 – Información General..... | 8 |
| Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables..... | 9 |
| Nota 3 - Gestión de riesgo financiero..... | 30 |
| Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo | 36 |
| Nota 5 – Otros activos financieros corrientes | 36 |
| Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 37 |
| Nota 7 – Otros activos no financieros | 37 |
| Nota 8 – Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles distintos de plusvalía | 38 |
| Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos | 40 |
| Nota 10 Inversiones registradas por el método de la participación..... | 41 |
| Nota 11 – Cuenta comerciales y otras cuentas por pagar..... | 42 |
| Nota 12 – Otras provisiones corrientes..... | 43 |
| Nota 13 – Provisiones por beneficios a empleados | 43 |
| Nota 14 - Pasivo Financiero..... | 43 |
| Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 43 |
| Nota 16 - Patrimonio..... | 45 |
| Nota 17 - Ingresos del período..... | 47 |
| Nota 18 – Gastos de administración | 47 |
| Nota 19 – Resultados financieros..... | 48 |
| Nota 20 – Costos financieros | 48 |
| Nota 21 – Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio | 48 |
| Nota 22 - Contingencias y juicios | 49 |
| Nota 23 - Medio ambiente | 50 |
| Nota 24 – Sanciones..... | 50 |
| Nota 25- Hechos posteriores | 50 |

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

| ACTIVOS | Nota | 31-03-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (4) | 25.321 | 478.547 |
| Otros activos financieros corrientes | (5) | 2.521 | 2.516 |
| Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar | (6) | 378.865 | 337.709 |
| Activos por impuestos corrientes | (9.2) | 46.664 | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | (15.2) | 322.827 | 461.084 |
| Total, Activos Corrientes | | 776.198 | 1.279.856 |
| No Corrientes | | | |
| Inversiones registradas por el método de la participación | (10) | 36.130 | 106.102 |
| Propiedades, planta y equipo | (8.1) | 1.566 | 1.872 |
| Activos por impuestos diferidos | (9.1) | - | 4.593 |
| Total, Activos No Corrientes | | 37.696 | 112.567 |
| Total Activos | | 813.894 | 1.392.423 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | (11) | 210.034 | 302.202 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (15.3) | 197.774 | 624.487 |
| Otras provisiones corrientes | (12) | 72.736 | 71.669 |
| Pasivo por impuestos diferidos | (9.1) | 659 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | (9.2) | - | 36.565 |
| Provisiones por beneficios a empleados | (13) | - | - |
| Total, pasivos Corrientes | | 481.203 | 1.034.923 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | (16.2) | 400.000 | 400.000 |
| Resultados acumulados | (16.3) | (67.309) | (42.500) |
| Total, Patrimonio | | 332.691 | 357.500 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 813.894 | 1.392.423 |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALESPor los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos – M\$)

| | | 01-01-2021 | 01-01-2020 |
|--|-------------|-----------------|------------------|
| | | 31-03-2021 | 31-03-2020 |
| | | M\$ | M\$ |
| Estados de Resultados | Nota | | |
| Ingresos | | | |
| Ingresos de actividades Ordinarias | (17.1) | 874.305 | 1.413.670 |
| Ganancia Bruta | | 874.305 | 1.413.670 |
| Otros Ingresos | (17.2) | 92.289 | 201.292 |
| Gastos de administración | (18) | (943.782) | (808.428) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (17.3) | 71 | (643) |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 22.883 | 805.891 |
| Ingresos Financieros | (19) | (27) | 52.189 |
| Costos financieros | (20) | (3.181) | (427) |
| Ganancias (perdidas) de cambio en moneda extranjera | (21) | (34.800) | 46.451 |
| Resultado por unidad de reajuste | (21) | 4.379 | - |
| Ganancia (pérdida), antes de impuesto | | (10.746) | 904.104 |
| Gastos por impuestos a las ganancias | (9.3) | (14.063) | (160.907) |
| Guanacia (pérdida) | | (24.809) | 743.197 |
| | | | |
| Estado de Resultados Integrales | | | |
| (Pérdida) Ganancia del período | | (24.809) | 743.197 |
| Resultado Integral Total | | (24.809) | 743.197 |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

| Al 31 de marzo de 2021 | Capital Emitido M\$ | Resultados Acumulados M\$ | Resultado del Período M\$ | Patrimonio atribuible a la Controladora M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2021 | 400.000 | (1.105.129) | 1.062.629 | 357.500 | 357.500 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - |
| Cambios en patrimonio | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (24.809) | (24.809) | (24.809) |
| Dividendos provisorios 2021 | - | - | - | - | - |
| Dividendos definitivos 2021 | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | - | - | - | - | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | - | 1.062.629 | (1.062.629) | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | - | - | - | - | - |
| Patrimonio al final del período 31.03.2021 | 400.000 | (42.500) | (24.809) | 332.691 | 332.691 |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

| Al 31 de marzo de 2020 | Capital Emitido | Resultados acumulados | Resultado del período | Patrimonio atribuible a la Controladora | Patrimonio Total |
|--|------------------------|------------------------------|------------------------------|--|-------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2020 | 400.000 | (281.228) | 825.420 | 944.192 | 944.192 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | 743.197 | 743.197 | 743.197 |
| Otro resultado Integral | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - |
| Acciones suscritas y no pagadas | - | - | - | - | - |
| Dividendos provisorios | - | (992.000) | - | (992.000) | (992.000) |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | - | - | - | - | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | - | 825.420 | (825.420) | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera | - | - | - | - | - |
| Patrimonio al final de período 31.03.2020 | 400.000 | (447.808) | 743.197 | 695.389 | 695.389 |

-

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, METODO DIRECTO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

| | Nota | 01.01.2021 al 31-03-2021 M\$ | 01.01.2020 al 31-03-2020 M\$ |
|--|------|------------------------------------|------------------------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación: | | | |
| Clases de cobros por actividades de la operación: | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.173.256 | 1.802.098 |
| Clases de pagos: | | | |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (1.659.463) | (1.304.122) |
| Impuestos a las ganancias pagados | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 6 | 623 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (486.201) | 498.599 |
| Flujos de efectivo originados por actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | - | 59.412 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | 244.871 |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | - | 304.283 |
| Flujos de efectivo originados por actividades de financiación: | | | |
| Préstamos de entidades relacionadas | | (59.025) | (769.938) |
| Reembolsos de préstamos | | 92.000 | 991.686 |
| Dividendos pagados | | - | (992.000) |
| Flujo neto originado por actividades de financiación | | 32.975 | (770.252) |
| Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | (453.226) | 32.630 |
| Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo. | | - | - |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (453.226) | 32.630 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | 478.547 | 8.675 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 4 | 25.321 | 41.305 |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(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).

Con fecha 2 de enero de 2020, la Sociedad firmó un contrato de servicios con la sociedad relacionada Ameris Servicios Intercompany SpA., correspondientes a la prestación de servicios de gestión, asesorías técnicas o profesionales, de back office y front office en materias administrativas, financieras, contables, legales, de tesorería, auditoría, operaciones, ventas y recursos humanos. Producto de este contrato, la Sociedad dejó de asumir gastos directos por remuneraciones (Ver Nota 13 y Nota 18).

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad administra 35 fondos de inversión públicos. Estos son:

- Ameris Multifamily I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión
- Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
- Private Equity I Fondo de Inversión
- Private Equity II Fondo de Inversión
- Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión
- Ameris Multifamily II Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión
- Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
- Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión
- Ameris Parauco Fondo de Inversión
- Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión
- Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión
- Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión
- Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión
- Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión
- Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda con Garantía Hipotecaria Fondo de Inversión
- Ameris CESL II Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión
- Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión
- Ameris Opportunistic US Real Estate I Fondo de Inversión
- Ameris Alternativos I Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión
- Ameris Deuda I Fondo de inversión
- Ameris DVA Medtech Fund Fondo de Inversión
- Ameris DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión
- Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

- Megacentro Buenaventura Fondo de Inversión
- Ameris Seattle Fondo de inversión
- Ameris Liquidez Fondo Mutuo

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.

b) Base de presentación

Los presentes Estados Financieros de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) y aprobadas por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de mayo de 2021.

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

c) Moneda funcional y presentación

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

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

| | 31-03-2021 | 31-12-2020 | 31-03-2020 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Unidades de Fomento | 29.394,77 | 29.070,33 | 28.597,46 |
| Dólar observado | 721,82 | 710,95 | 852,03 |

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

- 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.
- **Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**
- El Fondo registra provisiones por incobrabilidad sobre sus activos financieros basado en los requerimientos establecidos en NIIF9

e) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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.

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF16). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF16). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021. |

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF17, <i>Contratos de Seguros</i> . | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC1). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF3). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC16). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC37). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF1, NIIF9, NIIF16 y NIC41). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC.1 y NIIF - Declaración Práctica 2). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC8). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |

La aplicación de estas normas y enmiendas no tendrán un efecto significativo en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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

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.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

2.4.1.1 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 con cambios en otro resultado integral (VRCCOR):

- 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4) Activos financieros (continuación)

2.4.1.2 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”.

2.4.1.3 Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4) Activos financieros (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”.

2.4.2 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”.

2.4.3 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 deberían 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4) Activos financieros (continuación)

2.4.3 Deterioro de activos financieros (continuación)

2.4.3.1 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.

2.4.4 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.

2.4.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

2.4.5.1 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.

2.4.5.2 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio (continuación)

2.4.5.2 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.

2.4.5.3 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.

2.4.5.3.1 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 que de 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 provea 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 NIIF 9 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4.5.3 Pasivos financieros (continuación)

2.4.5.3.1 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.

2.4.5.3.2 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.

2.4.5.4 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.

2.4.5.5 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.4.5.5 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 | 31.03.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|-------------------------|--|---|-------------------------|--|---|
| | Costo amortizado M\$ | Valor razonable con cambio en resultado M\$ | Valor razonable con cambio en patrimonio M\$ | Costo amortizado M\$ | Valor razonable con cambio en resultado M\$ | Valor razonable con cambio en patrimonio M\$ |
| a) Activos financieros | | | | | | |
| Cuotas de Fondos de Inversión (Nota 5) | - | 2.521 | | - | 2.516 | - |
| Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar | 378.865 | - | | 337.709 | - | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 322.827 | - | | 461.084 | - | - |
| Total activos financieros | 701.692 | 2.521 | | 798.793 | 2.516 | - |
| b) Pasivos financieros | | | | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 210.034 | - | | 302.202 | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 197.774 | | | 624.487 | | |
| Total pasivos financieros | 407.808 | | | 926.689 | | - |

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.4.5.5 Instrumentos Financieros (continuación)

1) Instrumentos financieros (continuación)

e. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:

De acuerdo con NIIF13, las jerarquías del valor razonable son los 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 valoración, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

| Descripción | 31.03.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ |
| a) Activos financieros | | | | | | |
| Cuotas de Fondos de Inversión (Nota 5) | 2.521 | - | - | 2.516 | | - |
| Total Otros activos financieros corrientes | 2.521 | - | - | 2.516 | | - |

2.5) Inversiones registradas por el método de la participación

Se asume que existe control cuando la sociedad está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder de ésta.

Una asociada es una entidad sobre la que la sociedad tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, que incluye los costos de transacción.

La participación de la sociedad en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias y asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales.

Cuando la participación de la sociedad en las pérdidas de una subsidiaria o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, la sociedad no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizando pagos en nombre de la subsidiaria o asociada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.5) Inversiones registradas por el método de la participación (continuación)

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la sociedad y sus subsidiarias o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad, se modifican las políticas contables de las subsidiarias y asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en subsidiarias o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

Las inversiones en subsidiarias o asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo de adquisición e incluyen el menor valor Goodwill o plusvalía comprada, identificada en la adquisición neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La inversión registrada bajo el método de la participación corresponde al 5% del patrimonio sobre Ameris Seattle Corp. (constituida en y bajo las Leyes del estado de Delaware en Estados Unidos de América), la cual a su vez mantiene una inversión sobre el 100% de Ameris Seattle LLC. (constituida en y bajo las leyes de Delaware en Estados Unidos de América), la cual a su vez mantiene una inversión sobre el 87,07% en UCPP Co-Investment IILP (constituida en y bajo las Leyes de Estados Unidos de América).

Dicha inversión se registra cuando se toma conocimiento de los estados financieros trimestrales de UCPP Co-Investment II LP, que son el principal imput de los estados financieros de Ameris Seattle LLC., y de Ameris Seattle Corp.

En consideración a las características de la inversión, y dado que los estados financieros anuales auditados de UCPP Co-Investment II LP., están disponibles con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación corresponde a los saldos informados por la administración de UCPP Co-Investment II LP., al 30 de septiembre de 2020, no auditados, ajustados por las transacciones ocurridas en el último trimestre, tales como inversiones, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos, lo cual se ajusta a NIC28.

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del importe de la inversión al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 podría variar en función de la información contenida en los estados financieros anuales auditados de UCPP Co-Investment IILP, a esas fechas, o por otros eventos desconocidos por la Administración a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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 los ejercicios 2021 y 2020, la tasa de impuesto a la renta corriente para las sujetas al régimen parcialmente integrado es del 27%.

2.7) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.8) 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.

2.9) 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.9) Propiedades, planta y equipo (continuación)**

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 valorización de los elementos de Propiedades, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.10) 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.

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Administradora no posee activos intangibles.

2.11) 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.

2.12) 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

2.13) 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.

2.14) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.15) 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.

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 de cálculo |
|---|--|
| Ameris Multifamily I FI | 12.236,27 dólares de los Estados Unidos de América mensuales, IVA incluido. |
| Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI | 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. |
| Ameris Deuda Chile FI Serie A Ameris Deuda Chile FI Serie B | Hasta un 0,9818% del valor del patrimonio del Fondo, IVA incluido. Hasta un 1,3090% del valor del patrimonio del Fondo, IVA incluido. |
| Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión Serie A | Hasta un 0,952% anual (IVA incluido). |
| Ameris LGT CCO II FI Serie B | Hasta un 0,119% anual (IVA incluido). |
| Ameris LGT CCO II FI Serie I | Hasta un 0,595% anual (IVA incluido). |
| Private Equity I FI | 14.875 dólares mensuales, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial al cierre del mes en que se hubiere hecho exigible. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontarse la cantidad correspondiente a IVA. |
| Private Equity II FI | 14.875 dólares mensuales, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial al cierre del mes en que se hubiere hecho exigible. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontarse la cantidad correspondiente a IVA. |
| Ameris DVA All Cap Chile Serie A FI Ameris DVA All Cap Chile Serie B FI Ameris DVA All Cap Chile Serie C FI Ameris DVA All Cap Chile Serie I FI Ameris DVA All Cap Chile Serie F FI Ameris DVA All Cap Chile Serie R FI Ameris DVA All Cap Chile Serie M FI | Hasta un 1,428% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 1,9635% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 0,7735% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 1,2% anual (exento de IVA), sobre el patrimonio neto. Hasta un 2,975% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)**

| | |
|---|--|
| Ameris Multifamily II FI | Un doceavo del 1,19% anual (IVA incluido), calculado sobre monto total comprometido. |
| Ameris Desarrollo inmobiliario Perú FI | 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 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 | 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 Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie I | Hasta un doceavo del 0,595%, (IVA incluido) calculado sobre el Capital Invertido. |
| Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie A | hasta un doceavo del 1,0115%, (IVA incluido), calculado sobre el Capital Invertido. |
| Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie A | Hasta un doceavo del 1,19% del valor del patrimonio de la Serie A, (IVA incluido). |
| Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie C | Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la Serie C (IVA incluido). |
| Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie I | Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I (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 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 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 Serie P | Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE P})$. |
| Ameris DVA Silicon Fund FI Serie A | - Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,4280% mensual IVA incluido; - Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,3090% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,1900% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)**

| | |
|--|--|
| Ameris DVA Silicon Fund FI Serie C | <ul style="list-style-type: none"> - Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,0115% mensual IVA incluido; - Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,9520% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8925% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 4 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8330% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 5 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7735% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 6 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7140% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. |
| Ameris Renta Residencial FI | 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 por medio de la suscripción de cuotas del mismo. |
| Ameris Carteras comerciales Serie A Ameris Carteras comerciales Serie P | La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija ascendente a la cantidad de hasta 200 Unidades de Fomento al año, IVA incluido, la cual se provisionará, devengará y pagará anualmente con cargo al Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes enero del año siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible. |
| Ameris DVA Multiaxis Serie A | Hasta un 0,30% anual IVA incluido. La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora (la "Remuneración Fija"), se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. |
| Ameris DVA Multiaxis Serie C | Hasta un 0,06% anual (IVA incluido). La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora (la "Remuneración Fija"), se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. |
| Ameris DVA Multiaxis Serie D | Hasta un 1,20% anual (IVA incluido). La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora (la "Remuneración Fija"), se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. |
| Ameris Cesl II 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 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 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 Serie I | Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo. |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)**

| | |
|--|---|
| Ameris NM Guardian III FI Serie A | Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación |
| Ameris NM Guardian III FI Serie B | Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris NM Guardian III FI Serie C | Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris NM Guardian III FI Serie I | Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris NM Guardian III FI Serie P | Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris NM Guardian III FI Serie R | Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| 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 deuda con Garantía Hipotecaria FI Serie C | Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la serie C, IVA incluido. |
| Ameris deuda con Garantía Hipotecaria FI Serie I | Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la serie I, IVA incluido. |
| Ameris LGT Secondaries V FI Serie A | Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación |
| Ameris LGT Secondaries V FI Serie B | Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris LGT Secondaries V FI Serie C | Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris LGT Secondaries V FI Serie I | Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris LGT Secondaries V FI Serie P | Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación. |
| Ameris Opportunistic US Real Estate I Fi | Hasta un doceavo del 0,19% (IVA incluido) calculado sobre calculada sobre el total de los aportes pagados por los Aportantes al Fondo |
| Ameris Alternativos FI Serie A | Hasta un 0,70% anual (IVA incluido) |
| Ameris Alternativos FI Serie I | Hasta un 0,119% anual (IVA incluido). |
| Ameris Alternativos FI Serie X | Hasta un 0,70% anual (exento de IVA). |
| Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SPCP | Hasta un doceavo del 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 SPLP | Hasta un doceavo del 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 SGACP | Hasta un doceavo del 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 SGALP | Hasta un doceavo del 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 SPI | Hasta un doceavo del 0,678% 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.15) Reconocimiento de ingresos (continuación)**

| | |
|--|--|
| Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SSCP | Hasta un doceavo del 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 SSLP | Hasta un doceavo del 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 SSGACP | Hasta un doceavo del 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 SSGALP | Hasta un doceavo del 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 SSI | Hasta un doceavo del 0,678% 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 Deuda I FI Serie I | Hasta un doceavo del 0,714% del valor del activo del Fondo, IVA incluido |
| Ameris Deuda I FI Serie C | Hasta un doceavo del 1,547% del valor del activo del Fondo, IVA incluido. |
| Ameris DVA Medtech Fund FI Serie A | Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA incluido) |
| Ameris DVA Medtech Fund FI Serie B | Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA). |
| Ameris DVA Medtech Fund FI Serie C | Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA incluido). |
| Ameris DVA Medtech Fund FI Serie I | Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA incluido). |
| Ameris Desarrollo Inmobiliario Peru 2 FI | 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 DVA Deuda Privada USA FI. Serie A | Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA incluido). |
| Ameris DVA Deuda Privada USA FI. Serie B | Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA). |
| Ameris DVA Deuda Privada USA FI. Serie C | Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA incluido). |
| Ameris DVA Deuda Privada USA FI. Serie D | Hasta un doceavo de 2,38% mensual (IVA incluido). |
| Ameris DVA Deuda Privada USA FI. Serie I | Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA incluido). |
| 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 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. |
| Megacentro Buenaventura FI | Hasta un doceavo de 0,4165% anual (IVA incluido) |
| Ameris Liquidez Fondo Mutuo Serie A | Hasta un 1,19% anual del valor contable del patrimonio de la Serie A del Fondo, IVA incluido |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Otros ingresos

Este tipo de ingresos principalmente se debe 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.

2.16) Transacciones entre relacionadas

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

2.17) 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 efectuara 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.18) 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.

2.19) 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.

2.20) Cambios contables

Al 31 de marzo de 2021 no existen cambios contables respecto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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 invierte la Sociedad.

a) Riesgo de precio

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

ii. Exposición global: Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

| | Valor razonable | |
|---|-----------------|------------|
| | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable (Nota 5) | 2.521 | 2.516 |

Al 31 de marzo de 2021, los activos subyacentes de los Instrumentos financieros en los cuales la Administradora mantiene sus recursos son los siguientes;

| Fondo | Nivel de riesgo | Activos Subyacentes Marzo 2021 |
|---|-----------------|--|
| Ameris Multifamily I Fondo de Inversión | Alto | Acciones no registradas y títulos de deuda no registrados de Sociedades Extranjeras con exposición al mercado Inmobiliario de Estados Unidos de América. |

La inversión se encuentra valorizada por datos de entrada de Nivel 1, Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo con los siguientes cuadros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

a) Riesgo de precio

iii. Análisis de Sensibilidad

| Mes | Valor mercado cuota | Cantidad de Cuotas | Dólar Observado | Total, Inversión | Variación de la Inversión | Efecto en resultado | % de Impacto sobre el patrimonio |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------------|
| 01 | 0,0076 | 465.673 | 734,62 | 2.600 | 3,33% | 84 | 0,03% |
| 02 | 0,0075 | 465.673 | 719,91 | 2.514 | (3,29%) | (86) | -0,03% |
| 03 | 0,0075 | 465.673 | 721,82 | 2.521 | 0,27% | 7 | 0,00% |
| Acumulado Inversión (1) | | | | 2.521 | 0,31% | 5 | |

Al 31 de marzo de 2021 se presenta una variación acumulada de la inversión por cambios en el precio de 0,31%, produciendo un efecto acumulado en el resultado de M\$5, la diferencia con respecto a la nota 5 corresponde a diferencia tipo de cambio. El impacto en el patrimonio al 31 de marzo de 2021 del efecto en resultado es de un 0%. Los datos utilizados para medir el efecto en resultado de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. corresponden al precio de cierre mensual del fondo Ameris Multifamily I F, Run 9292-4, en donde se mantienen a la fecha 465.673 Cuotas. El impacto en el patrimonio se mide con el monto del efecto en resultado por sobre el patrimonio al cierre del mismo mes.

Escenarios de tensión

Al 31 de marzo de 2021

| Escenario de Tensión | Activo Total | Exposición | Impacto sobre el Activo Total | |
|----------------------------|--------------|------------|-------------------------------|-------|
| | | | M\$ | % |
| 1% | 813.894 | 38.651 | 386 | 0,04% |
| 5% | 813.894 | 38.651 | 1.933 | 0,23% |
| 10% | 813.894 | 38.651 | 3.851 | 0,47% |
| Al 31 de diciembre de 2020 | Activo Total | Exposición | Impacto sobre el Activo Total | |
| Escenario de Tensión | M\$ | M\$ | M\$ | % |
| 1% | 1.392.423 | 108.618 | 1.086 | 0,08% |
| 5% | 1.392.423 | 108.618 | 5.431 | 0,39% |
| 10% | 1.392.423 | 108.618 | 10.862 | 0,78% |

Los activos en exposición al riesgo de mercado son los Otros activos financieros corrientes y las Inversiones registradas por el método de la participación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**3.1) Riesgo de Mercado (continuación)**

iv. 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.

a) 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.

b) 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, mantiene cuotas de Ameris Multifamily FI y una Inversión en Ameris Seattle Corporation.

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

| Tipo de Activo | 31-03-2021 | | | 31-12-2020 | | |
|---|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | En | En Pesos \$ | Total | En Dólar US\$ | En | Total |
| | Dólar US\$ | | | | Pesos \$ | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Deudores Comerciales (Nota 6.1) | - | 365.279 | 365.279 | - | 330.562 | 330.562 |
| Instrumentos Financieros (Ameris Multifamily I Fondo de inversión) (Nota 5) | 2.521 | - | 2.521 | 2.516 | - | 2.516 |
| Totales | 2.521 | 365.279 | 367.800 | 2.516 | 330.562 | 333.078 |

iii. Análisis de sensibilidad

| Escenarios de tensión por tipo de activo | 31-03-2021 | | Escenarios | |
|---|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | MUS\$ | M\$ | \$10 por | \$50 por |
| | | | dólar | Dólar |
| Efectos | | | | |
| Instrumentos Financieros (Ameris Multifamily I Fondo de inversión) (Nota 5) | 0,31 | 2.521 | 1,39 | 6,97 |
| Totales | 0,31 | 2.521 | 1,39 | 6,97 |

El efecto de tipo de cambio sobre los Activos no monetarios, se puede ver en la Nota 21.

iv. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

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

iii. Exposición global: Al 31 de marzo de 2021 y 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

31-03-2021

| Activo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
|--|---------------|----------------------------------|--------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6.1) | 365.279 | - | - | 365.279 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 6.2) | 13.586 | - | - | 13.586 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 15.2) | 322.827 | - | - | 322.827 |

31-03-2021

| Pasivo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
|---|---------------|----------------------------------|--------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11) | 210.034 | - | - | 210.034 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 15.3) | 197.774 | - | - | 197.774 |

31-12-2020

| Activo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
|---|---------------|----------------------------------|--------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales (Nota 6.1) | 330.562 | - | - | 330.562 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 6.2) | 7.147 | - | - | 7.147 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 15.2) | 461.084 | - | - | 461.084 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**3.2) Riesgo de Crédito (continuación)****31-12-2020**

| Pasivo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
|---|---------------|----------------------------------|--------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11) | 302.202 | - | - | 302.202 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 15.3) | 624.487 | - | - | 624.487 |

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 NIIF9, la Administración efectúa un análisis de deterioro según lo establecido en dicha norma, concluyendo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existe deterioro a registrar.

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 11).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.3) Riesgo de liquidez (continuación)

iv) Se presentan los ratios de liquidez corrientes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | | | | | | |
|---|---|---|---|-------------------------------|---|--------|
| Liquidez Corriente al 31-03-2021 | = | $\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$ | = | $\frac{776.198}{481.203}$ | = | 1,6130 |
| Liquidez Corriente al 31-12-2020 | = | $\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$ | = | $\frac{1.279.856}{1.034.923}$ | = | 1,2367 |

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.

3.5) Plan de Contingencia

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, y con el objeto de velar por la integridad y la salud de cada uno de nuestros colaboradores y sus familias, activamos un régimen de trabajo a distancia a partir del jueves 19 de marzo, que permite a todos los colaboradores de esta Sociedad Administradora trabajar de manera remota, asegurando la continuidad operativa y manteniendo los mismos estándares de seguridad de la información vigentes. Para lo anterior se implementó una VPN (Virtual Private Network) que permite a los colaboradores críticos mantener una conexión segura con los sistemas de información de la Sociedad.

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos semestralmente. Además, la mayoría de los servicios informáticos se tienen externalizados en AWS (Amazon Web Services) el cual cumple con altos estándares de disponibilidad y seguridad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

| Efectivo y Equivalente al Efectivo | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|---|---------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo en Bancos | 25.321 | 478.547 |
| Total Efectivo y Equivalente al Efectivo | 25.321 | 478.547 |

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los activos financieros, es el siguiente:

| | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos financieros (*) | 2.521 | 2.516 |
| Total activos financieros | 2.521 | 2.516 |

(*) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

| 31-03-2021 | Tipo de activo | Moneda | Cuotas | Valor Cuota CLP * | Valor Cuota USD | Total Activo |
|---------------------------------|--|--------|---------|----------------------|--------------------|-----------------|
| Activos Financieros | Ameris Multifamily I Fondo de Inversión | US\$ | 465.673 | 5,4137 | 0,0075 | 2.521 |
| Total, activo financiero | | | | | | 2.521 |

| 31-12-2020 | Tipo de activo | Moneda | Cuotas | Valor Cuota CLP ** | Valor Cuota USD | Total Activo |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------|---------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| Activos Financieros | Ameris Multifamily I Fondo Inversión | US\$ | 465.673 | 5,4032 | 0,0076 | 2.516 |
| Total activo financiero | | | | | | 2.516 |

* El valor cuota en CLP corresponde a la multiplicación del valor cuota en USD 0,0075 por el tipo de cambio observado del 01.04.2021 \$721,82

** El valor cuota en CLP corresponde a la multiplicación del valor cuota en USD 0,0076 por el tipo de cambio observado del 01.01.2021 \$710,95.

Movimientos Activo Financiero

| | M\$ |
|--|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | 2.516 |
| Cambio por valor razonable | 38 |
| Actualización de moneda o tipo de cambio | (33) |
| Saldo final al 31 de marzo de 2021 | 2.521 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes (continuación)**Movimientos Activo Financiero**

| | M\$ |
|---|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 257.910 |
| Cambio por valor razonable | 24.058 |
| Ventas | (266.435) |
| Actualización de moneda o tipo de cambio | (13.017) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | 2.516 |

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se compone según el siguiente detalle:

6.1) Deudores comerciales

| Detalle | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Comisión de Administración Fondos de Inversión | 365.279 | 330.562 |
| Total | 365.279 | 330.562 |

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

6.2) Otras cuentas por cobrar

| Detalle | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|---------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Desembolsos por cuenta de los fondos (*) | 13.586 | 7.147 |
| Total | 13.586 | 7.147 |

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

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 378.865 | 337.709 |
|--|----------------|----------------|

Nota 7 – Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no presenta Otros activos no financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 8 – Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles distintos de plusvalía**8.1) Composición de saldo Propiedades, planta y equipo**

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Clase | Saldos brutos | | Depreciación acumulada | | Saldos netos | |
|----------------|---------------|--------------|------------------------|----------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Equipos | 4.003 | 3.667 | (2.437) | (1.795) | 1.566 | 1.872 |
| Totales | 4.003 | 3.667 | (2.437) | (1.795) | 1.566 | 1.872 |

8.2) Reconciliaciones del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

| Descripción | Maquinarias y equipos M\$ | Totales M\$ |
|--|---------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | 3.667 | 3.667 |
| Adiciones | - | - |
| Reclasificación | - | - |
| Bajas | - | - |
| Total propiedades, planta y equipo, bruto | 3.667 | 3.667 |
| Depreciación acumulada inicial | (1.795) | (1.795) |
| Bajas | - | - |
| Depreciación del período | (306) | (306) |
| Total depreciación acumulada | (2.101) | (2.101) |
| Total propiedades, planta y equipo, neto al 31 de marzo de 2021 | 1.566 | 1.566 |

| Descripción | Maquinarias y equipos M\$ | Totales M\$ |
|--|---------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 40.183 | 40.183 |
| Adiciones | - | - |
| Reclasificación | - | - |
| Bajas | (36.516) | (36.516) |
| Total propiedades, planta y equipo, bruto | 3.667 | 3.667 |
| Depreciación acumulada inicial | (1.914) | (1.914) |
| Bajas | 1.341 | 1.341 |
| Depreciación del ejercicio | (1.222) | (1.222) |
| Total depreciación acumulada | (1.795) | (1.795) |
| Total propiedades, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2020 | 1.872 | 1.872 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 8 – Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles distintos de plusvalía (continuación)**8.3) Composición de saldo Activos intangibles distintos de plusvalía**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no posee Activos intangibles distintos de plusvalía.

8.4) Reconciliaciones del saldo Activos intangibles distintos de plusvalía

El movimiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de los activos intangibles, es el siguiente:

| Descripción | Software M\$ | Totales M\$ |
|---|-----------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | - | - |
| Adiciones | - | - |
| Reclasificación | - | - |
| Bajas | - | -) |
| Total Activos intangibles distintos de plusvalía, bruto al 31 de marzo de 2021 | - | - |
| Amortización acumulada inicial | - | -) |
| Amortización del período | - | - |
| Bajas | - | - |
| Total Amortización acumulada | - | - |
| Total Activos intangibles distintos de plusvalía, neto al 31 de marzo de 2021 | - | - |

| Descripción | Software M\$ | Totales M\$ |
|---|-----------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 19.874 | 19.874 |
| Adiciones | - | - |
| Reclasificación | - | - |
| Bajas | (19.874) | (19.874) |
| Total Activos intangibles distintos de plusvalía, bruto al 31 de diciembre de 2020 | - | - |
| Amortización acumulada inicial | (331) | (331) |
| Amortización del ejercicio | - | - |
| Bajas | 331 | 331 |
| Total Amortización acumulada | - | - |
| Total Activos intangibles distintos de plusvalía, neto al 31 de diciembre de 2020 | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos

9.1) Impuestos Diferidos

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

| Concepto | Saldo al 01-01-2021 M\$ | Movimiento del período | Saldo al 31-03-2021 M\$ |
|--|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Activo | | | |
| Activo Fijo | 20 | 2 | 22 |
| Instrumentos Financieros | 4.573 | (5.254) | (681) |
| Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos | 4.593 | (5.252) | (659) |

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

| Concepto | Saldo al 01-01-2020 M\$ | Movimiento del año | Saldo al 31-12-2020 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Activo | | | |
| Provisión de vacaciones | 7.667 | (7.667) | - |
| Activo Fijo | 11 | 9 | 20 |
| Instrumentos Financieros | 25.402 | (20.829) | 4.573 |
| Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos | 33.080 | (28.487) | 4.593 |

9.2) Activos y Pasivos por impuestos corrientes

| | 31-03-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| Pagos Provisionales Mensuales | 452.088 | 360.047 |
| Impuesto a la renta | (405.424) | (396.612) |
| Total Activo (Pasivo) por impuestos corrientes | 46.664 | (36.565) |

9.3) Gastos por impuesto a las ganancias

| Concepto | 31-03-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Origen y reverso de diferencias temporarias | (5.251) | (28.487) |
| Resultado por impuesto a la renta años anteriores | - | (2.606) |
| Resultado por impuesto a la renta | (8.812) | (396.612) |
| Saldo final | (14.063) | (427.705) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)**9.4) Conciliación de la tasa efectiva:**

| Concepto | Tasa % | 31-03-2021 | Tasa % | 31-12-2020 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Resultado antes de impuestos | | (10.746) | | 1.490.334 |
| Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad | (27,00) | (2.901) | (27,00) | (402.390) |
| Otros agregados y/o deducciones | (103,87) | (11.162) | (1,70) | (25.315) |
| Total Conciliación | (130,87) | (14.063) | (28,70) | (427.705) |

Nota 10 - Inversiones registradas por el método de la participación

- a) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantiene inversiones registradas por el método de la participación, de acuerdo con lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2021:

| Sociedad | % de Participación | Moneda de origen | Saldo inicial | Adiciones | Bajas | Participación en el resultado | Saldo final |
|---------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------|----------|-------------------------------|---------------|
| | | | | | | Utilidad (pérdida) | |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ameris Seattle Corp | 5% | Dólar | 106.102 | - | - | (69.972) | 36.130 |
| Totales | | | 106.102 | - | - | (69.972) | 36.130 |

Al 31 de diciembre de 2020:

| Sociedad | % de Participación | Moneda de origen | Saldo inicial | Adiciones | Bajas | Participación en el resultado | Saldo final |
|---------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------|----------|-------------------------------|----------------|
| | | | | | | Utilidad (pérdida) | |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ameris Seattle Corp | 5% | Dólar | 227.892 | - | - | (121.790) | 106.102 |
| Totales | | | 227.892 | - | - | (121.790) | 106.102 |

La participación en el resultado de esta inversión ha sido registrada en el rubro Otros Ingresos, Nota 17.2.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 10 Inversiones registradas por el método de la participación (continuación)

- b) A continuación, se presenta información financiera resumida de la Asociada sobre la cual se ha registrado una inversión utilizando el método de la participación:

Al 31 de marzo de 2021:

| Sociedad | País de Domicilio | Moneda de origen | Activos | Pasivos | Patrimonio | Resultado |
|---------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ameris Seattle Corp | EEUU | USD | 19.813.179 | 19.090.581 | 722.598 | (503.218) |
| Totales | | | 19.813.179 | 19.090.581 | 722.598 | (503.218) |

Al 31 de diciembre de 2020:

| Sociedad | País de Domicilio | Moneda de origen | Activos | Pasivos | Patrimonio | Resultado |
|---------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ameris Seattle Corp | EEUU | USD | 20.429.731 | 18.307.112 | 2.122.019 | (1.908.752) |
| Totales | | | 20.429.731 | 18.307.112 | 2.122.019 | (1.908.752) |

- c) Plusvalía incluida en el valor de la inversión

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existe plusvalía en el valor de la inversión.

Nota 11 – Cuenta 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 | Vencimiento | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | Origen | | M\$ | M\$ |
| Impuestos a las Ventas y Servicios (TGR) | CHI | CLP | 30-04-2021 | 42.014 | 182.547 |
| Remuneraciones y honorarios | CHI | CLP | 30-04-2021 | 6 | 71 |
| Servicios Legales | CHI | CLP | 30-04-2021 | 2.332 | - |
| Servicios contables y auditoría | CHI | CLP | 30-04-2021 | 16.529 | - |
| Asesorías | CHI | CLP | 30-04-2021 | 40.841 | - |
| Servicios | CHI | CLP | 30-04-2021 | 105.334 | 119.336 |
| Otros | CHI | CLP | 30-04-2021 | 2.978 | 248 |
| Total | | | | 210.034 | 302.202 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 12 – Otras provisiones corrientes

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 | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión Asesorías | 56.059 | 52.928 |
| Provisión Servicios Contables | 4.997 | 4.942 |
| Provisión Auditoría | 11.680 | 13.799 |
| Total | 72.736 | 71.669 |

Nota 13 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

| | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | - | 28.395 |
| Provisión de vacaciones consumida durante el período | - | (28.395) |
| Provisión de vacaciones constituida durante el período | - | - |
| Provisión de bono constituida durante el período | - | - |
| Total provisión de vacaciones | - | - |

Nota 14 - Pasivo Financiero

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta saldos de pasivos financieros.

Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas**15.1) Transacciones con entidades relacionadas:**

Las transacciones con entidades relacionadas durante el período 2021 se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

| Nombre | Rut | País | Relación | Descripción | Monto 31-03-2021 M\$ | Efecto en resultados M\$ |
|-----------------------------------|--------------|-------|--------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Ameris Capital S.A. | 76.028.139-5 | Chile | Matriz común | Cta.Cte.mercantil | 14.975 | - |
| Ameris S.A.* | 76.027.974-9 | Chile | Matriz común | Cta. Cte. mercantil | 18.000 | - |
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | Chile | Matriz común | Anticipo Servicio Back office | 335.802 | - |
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | Chile | Matriz común | Provisión servicio Back office | (197.774) | (197.774) |
| Total | | | | | 171.003 | (197.774) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**15.1) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

Las transacciones con entidades relacionadas durante el período 2020 se realizaron en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

| Nombre | Rut | País | Relación | Descripción | Monto 31-12-2020 M\$ | Efecto en resultados M\$ |
|------------------------------------|--------------|-------|--------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Ameris Capital S.A. | 76.028.139-5 | Chile | Matriz común | Cta.Cte.mercantil | (119.609) | - |
| DVA Capital S.A. | 76.116.575-5 | Chile | Matriz común | Cta.Cte.mercantil | 16.413 | - |
| Ameris Asesorías Financieras SpA** | 76.477.503-1 | Chile | Matriz común | Cta.Cte.mercantil | 78.500 | - |
| Ameris S.A.* | 76.027.974-9 | Chile | Matriz común | Cta. Cte. mercantil | 259.755 | - |
| Ameris S.A.* | 76.027.974-9 | Chile | Matriz común | Cta. Cte. mercantil | (654.955) | - |
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | Chile | Matriz común | Anticipo Servicio Back office | 461.084 | - |
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | Chile | Matriz común | Provisión servicio Back office | (624.487) | (624.487) |
| Total | | | | | (583.299) | (624.487) |

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

(**) Ameris Asesorías Financieras SpA corresponde al Accionista minoritario con un 0,36% de participación en la Administradora.

15.2) 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 31-03-2021 M\$ | Monto 31-12-2020 M\$ |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|-------|--------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ameris S.A.* | 76.027.974-9 | CLP no reajutable | Chile | Matriz | Cta. Cte. Mercantil | (18.000) | - |
| Ameris Capital S.A. | 76.028.139-5 | CLP no reajutable | Chile | Matriz común | Cta. Cte. Mercantil | (14.975) | - |
| DVA Capital S.A. | 76.116.575-5 | CLP no reajutable | Chile | Matriz común | Cta. Cte. Mercantil | - | - |
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | CLP no reajutable | Chile | Matriz común | Anticipo Back office | 355.802 | 461.084 |
| Total | | | | | | 322.827 | 461.084 |

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

(**) Ameris Asesorías Financieras SpA corresponde al Accionista minoritario con un 0,36% de participación en la Administradora.

15.3) Saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas

| Nombre | Rut | Moneda | País | Relación | Descripción | Monto 31-03-2021 M\$ | Monto 31-12-2020 M\$ |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|-------|--------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ameris Servicios Intercompany SpA | 77.096.754-6 | CLP no reajutable | Chile | Matriz común | Provisión Back office | 197.774 | 624.487 |
| Total | | | | | | 197.774 | 624.487 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**15.4) Remuneraciones pagadas al personal clave**

| | 31-03-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones | - | - |
| Directores | 4.386 | 14.383 |
| Total | 4.386 | 14.383 |

En 2021 y 2020 no existen personas contratadas directamente por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. La empresa Ameris Servicios Intercompany SpA, presta los servicios de gestión, asesorías técnicas o profesionales, de back office y front office en materias administrativas, financieras, contables, legales, de tesorería, auditoría, operaciones, ventas y recursos humanos.

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 Capitas Administradora General de Fondos S.A. pertenece a Ameris SA.

Nota 16 - Patrimonio**16.1) Capital suscrito y pagado**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

16.2) Acciones

| Número de Acciones | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Acciones autorizadas | 700.000.000 | 700.000.000 |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente | 400.000.000 | 400.000.000 |
| Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad | 300.000.000 | 300.000.000 |

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

| Conciliación Acciones emitidas | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Acciones en circulación al inicio del período | 700.000.000 | 700.000.000 |
| Movimientos del período | 0 | 0 |
| Acciones en circulación al término del período | 700.000.000 | 700.000.000 |

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital. La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

| | 31-03-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | (42.500) | 544.192 |
| Dividendos | - | (1.649.321) |
| Resultado del período | (24.809) | 1.062.629 |
| Saldo final | (67.309) | (42.500) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 16 – Patrimonio (continuación)

16.4) 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 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 a lo 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 31 de marzo de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 11.318,04.

| PATRIMONIO CONTABLE | M\$ |
|----------------------------------|------------------|
| Patrimonio contable | 332.691 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | - |
| Patrimonio depurado | 332.691 |
| Patrimonio depurado en UF | 11.318,04 |

16.5) 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 | 31-03-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad | (24.809) | 1.062.629 |
| Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico | 400.000 | 400.000 |
| Resultado básico por acción | (0,0620) | 2,6566 |

16.6) 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.

Con fecha 11 de marzo de 2020 en Sesión Extraordinaria de Directorio se aprobó un pago de dividendos, correspondiente a utilidades del período 2020 por M\$992.000.

Con fecha 27 de agosto de 2020 en Sesión Extraordinaria de Directorio se acordó distribuir un dividendo provisorio con cargo a las utilidades de 2020 por M\$657.321.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 17 - Ingresos del período**17.1) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a comisión de administración y son los siguientes:

| | 01-01-2021 31-03-2021 | 01-01-2020 31-03-2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Comisión de Administración Fondos de inversión | 874.305 | 1.413.670 |
| Total | 874.305 | 1.413.670 |

17.2) Otros ingresos

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

| | 01-01-2021 31-03-2021 | 01-01-2020 31-03-2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otros ingresos | 162.261 | 151.801 |
| Dividendos percibidos | - | 59.412 |
| Resultado Inversión medida al VP (Nota 10) | (69.972) | (9.921) |
| Total | 92.289 | 201.292 |

17.3) Otras ganancias (pérdidas)

| | 01-01-2021 31-03-2021 | 01-01-2020 31-03-2020 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otras ganancias (pérdidas) | 71 | (275) |
| Intereses y multas | - | (368) |
| Total | 71 | (643) |

Nota 18 – Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

| | 01-01-2021 31-03-2021 | 01-01-2020 31-03-2020 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones y gastos del personal | - | 19.645 |
| Gastos legales | (8.032) | (3.508) |
| Asesorías recibidas | (626.371) | (521.304) |
| Seguros | (43.379) | (30.657) |
| Comisión de intermediarios | (101.350) | (173.873) |
| Depreciación y amortización | (306) | - |
| Gastos CMF | (3.022) | (2.965) |
| Servicios contratados | (126.677) | (78.733) |
| Gastos de representación | - | (422) |
| Otros gastos de administración | (34.645) | (16.611) |
| Total | (943.782) | (808.428) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 19 – Ingresos financieros

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

| | 01-01-2021 31-03-2021 M\$ | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ |
|-------------------------------------|---|---|
| Resultado cuotas fondo de inversión | (33) | 51.566 |
| Resultado cuotas fondos mutuos | 6 | 623 |
| Total | (27) | 52.189 |

Nota 20 – Costos financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2021 31-03-2021 M\$ | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ |
|------------------|---|---|
| Gastos Bancarios | (3.181) | (427) |
| Total | (3.181) | (427) |

Nota 21 – Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle es el siguiente:

| | 01-01-2021 31-03-2021 M\$ | 01-01-2020 31-03-2020 M\$ |
|--|---|---|
| Reajustes por unidades de reajuste | 4.379 | - |
| Diferencia de cambio USD Cuotas fondo de inversión | - | 35.579 |
| Diferencia de cambio USD Otros | (34.800) | 10.872 |
| Total | (30.421) | 46.451 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 22 - 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 Contémpora y Suaval Seguros S.A. con vigencia hasta el día 10 de enero del 2022 Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

| Fondo de Inversión | | Monto Asegurado | Aseguradora | N° Póliza |
|---|----|-----------------|---------------------|--------------|
| Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión | UF | 14.875 | Contémpora | 019396-00 |
| Ameris CESL II Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019398-00 |
| Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019399-00 |
| Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019401-00 |
| Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019400-00 |
| Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019402-00 |
| Ameris Deuda con Garantía Hipotecaria Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019403-00 |
| Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión | UF | 16.437 | Contémpora | 019404-00 |
| Ameris DVA All CAP Chile Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019406-00 |
| Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión | UF | 17.278 | Contémpora | 019410-00 |
| Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión | UF | 11.739 | Contémpora | 019411-00 |
| Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión | UF | 25.499 | Contémpora | 019413-00 |
| Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019414-00 |
| Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019415-00 |
| Ameris Multifamily I Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019418-00 |
| Ameris Multifamily II Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019419-00 |
| Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019420-00 |
| Ameris Parauco Fondo de Inversión | UF | 39.962 | Contémpora | 019423-00 |
| Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión | UF | 14.659 | Contémpora | 019424-00 |
| Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019425-00 |
| Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019426-00 |
| Private Equity I Fondo de Inversión | UF | 69.252 | Contémpora | 019428-00 |
| Private Equity II Fondo de Inversión | UF | 13.679 | Contémpora | 019429-00 |
| Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019421-00 |
| Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019416-00 |
| Ameris Opportunistic US Real Estate I Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019422-00 |
| Ameris Alternativos I Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019394-00 |
| Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019412-00 |
| Ameris Deuda I Fondo de inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019405-00 |
| Ameris DVA Medtech Fund Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019409-00 |
| Ameris DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019407-00 |
| Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Suaval Seguros S.A. | GFTC-10258-0 |
| Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión | UF | 10.000 | Contémpora | 019417-00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos – M\$)

| | | | | |
|--|----|--------|---------------------|--------------|
| Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura | UF | 10.000 | Contémpora | 019427-00 |
| Ameris Seattle fondo de inversión | UF | 10.000 | Suaval Seguros S.A. | GFTC-10052-0 |
| Ameris Liquidez fondo Mutuo | UF | 10.000 | Contémpora | 019430-00 |

Nota 23 - 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 24 – Sanciones

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

Nota 25- Hechos posteriores

Con fecha 30 de abril de 2021, sesionó la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad. Entre otras materias se aprobó lo siguiente;

- Memoria Anual y el Balance General de la Administradora, correspondiente al ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2020.
- 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 2021.
- Se acordó la renovación total del Directorio resultando elegidos por los próximos 3 años los señores Cristián Moreno Assadi, María José Montero Yávar, Gonzalo Molina Moreno, Marín Figueroa Valenzuela y Rodrigo Guzmán Mohr.

Con fecha 08 de mayo de 2021 se depositó el Reglamento Interno de AMERIS DVA MIXTO CONSERVADOR FONDO DE INVERSIÓN.

Con fecha 19 de junio de 2021, se depositó el Reglamento Interno de AMERIS VIVIENDA CON SUBSIDIO ESG FONDO DE INVERSIÓN.

Con fecha 14 de agosto de 2021, se depositó el Reglamento Interno de AMERIS ATACAMA RENTA RESIDENCIAL FONDO DE INVERSIÓN.
