



Estados Financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 y 31 de marzo 2022

CONTENIDO

- Opinión de los auditores*
- Estados de Situación Financiera*
- Estados de Resultados Integrales*
- Estados de Cambios en el Patrimonio*
- 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	31
Nota 4 - Reclasificaciones.....	35
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al efectivo	35
Nota 6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	35
Nota 7 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	36
Nota 8 – Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
Nota 9 – Otras provisiones a corto plazo	37
Nota 10 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	38
Nota 11 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	39
Nota 12 Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	40
Nota 13 - Patrimonio.....	41
Nota 14 - Ingresos del período	42
Nota 15 Costo de Ventas.....	43
Nota 16 Gastos de administración.....	43
Nota 17 Ingresos financieros.....	44
Nota 18 Costos financieros.....	44
Nota 19 Resultado por unidades de reajustes y Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	44
Nota 20 Contingencias y juicios	45
Nota 21 Medio ambiente	46
Nota 22 Sanciones	46
Nota 23 Hechos relevantes	46
Nota 24 Hechos posteriores	48

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2023 y diciembre 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

	Notas	31.03.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>5</u>	32.319	34.894
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>6</u>	652.754	585.552
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<u>10,2</u>	1.042.694	1.276.149
Activos por impuestos corrientes	<u>7,2</u>	83.373	118.334
Total activos corrientes		<u>1.811.140</u>	<u>2.014.929</u>
Activos no corrientes			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación			
Activo por impuestos diferidos	<u>7,1</u>	73.365	80.238
Total activos no corrientes		<u>73.365</u>	<u>80.238</u>
Total activos		<u>1.884.505</u>	<u>2.095.167</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	<u>8</u>	365.311	215.065
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	<u>10,3</u>	2.742	1.467
Provisiones a corto plazo	<u>9</u>	275.722	812.093
Total pasivos corrientes		<u>643.775</u>	<u>1.028.625</u>
Patrimonio			
Capital pagado	<u>13,1</u>	400.000	400.000
Resultados acumulados	<u>13,3</u>	840.730	666.542
Total patrimonio		<u>1.240.730</u>	<u>1.066.542</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.884.505</u>	<u>2.095.167</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Estados de Resultados	Nota	01-01-2023	01-01-2022
		31-03-2023	31-03-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades Ordinarias	(14.1)	1.660.217	1.108.865
Costo de ventas	(15)	(383.128)	(968.025)
Ganancia neta de la operación		1.277.089	868.601
Otros Ingresos	(14.2)	-	275.011
Gastos de administración	(16)	(990.611)	(828.332)
Otras ganancias (pérdidas)	(14.3)	-	-
Ganancias (pérdidas) de actividades Operacionales		286.478	315.280
Ingresos Financieros	(17)	-	-
Costos financieros	(18)	(353)	(146)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(19)	(10.573)	(19.390)
Resultado por unidades de reajuste	(19)	(22)	283
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		275.530	296.027
Gasto por impuestos a las ganancias	(7.4)	(104.879)	(72.485)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		170.651	223.542
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		170.651	223.542
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,4266	0,558
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,4266	0,558
Estado de Resultados Integrales			
Ganancia (pérdida)		170.651	223.542
Resultado Integral Total		170.651	223.542

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 31 de marzo de 2023	Capital Emitido	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Patrimonio atribuible a la Controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2023	400.000	666.542	-	1.066.542	-	1.066.542
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	170.651	170.651	-	170.651
Dividendos Provisorios 2022	-	-	-	-	-	-
Dividendos Definitivos 2022	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	3.537	-	-	-	3.537
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	400.000	670.079	170.651	1.237.193	-	1.240.730

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 31 de marzo de 2022	Capital Emitido	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Patrimonio atribuible a la Controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2022	400.000	393.981	-	-	793.981	793.981
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						-
Ganancia (pérdida)	-	-	223.542	223.542	-	223.542
Dividendos Provisorios 2022	-	-	-	-	-	-
Dividendos Definitivos 2022	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	400.000	393.981	223.542	223.542	-	1.017.523

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, METODO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos – M\$)

	01.01.2023 al 31.03.2023 M\$	01.01.2022 al 31.03.2022 M\$
Estado de Flujos de Efectivo y Efectivo Equivalente, Método Directo		
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.536.856	1.741.077
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(772.829)	(499.099)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(304.120)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	459.907	1.241.978
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión:		
Dividendos recibidos	-	-
Compra de propiedades, planta y equipo	-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación:		
Prestamos de entidades relacionada	(451.505)	(1.551.535)
Reembolsos de préstamos	-	257.104
Dividendos pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiación	(451.505)	(1.294.431)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	8.402	(52.453)
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(10.977)	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.575)	(52.453)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	34.894	52.965
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	32.319	512

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 1 – Información General

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (“la Sociedad”) se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de julio de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señora María Angélica Oyarzun mediante Resolución Exenta número 264 de fecha 10 de diciembre de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: El Golf 82, Oficina 501 piso 5, Santiago de Chile.

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

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión públicos:

- 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
- Coopeuch DVA Accionario Tendencias Globales Fondo de Inversión
- Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión
- Ameris DVA All Cap Chile 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 Private Equity Nordic XI 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 Multifamily Partners Fondo de Inversión
- Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión
- Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión
- Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda Fondo de Inversión
- Ameris CESL II Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión
- Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión
- Ameris Alternativos I Fondo de Inversión
- Ameris Alternativos II Fondo de Inversión
- Ameris Financiamiento Corto Plazo 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 Renta Industrial II Fondo de Inversión
- Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura
- Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión
- Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión
- Ameris Liquidez Fondo Mutuo
- Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión
- Ameris DVA Conservador Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario VIII Fondo de Inversión

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 1 – Información General

- Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión
- Ameris Private Equity SLP VIII Fondo de Inversión
- Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión
- Ameris DVA E-Fund Fondo de Inversión
- Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión
- Private Equity Real Estate Fondo de Inversión
- Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2023 y 2022 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 2023 y 2022.

b) Base de presentación

Los presentes Estados Financieros de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A al 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 2023.

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.

	31-03-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidades de Fomento	35.575,48	35.110,98
Dólar observado	803.30	855,86

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

2.1) Bases de preparación

a) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

a) **Pronunciamientos contables vigentes:** Nuevos pronunciamientos con entrada en vigencia durante el periodo 2023:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	Mayo de 2017	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2</p> <p>Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	Febrero 2021	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada</p>
<p><u>Modificación a NIC 12</u></p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p>	Mayo 2021	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada</p>

Impacto de la aplicación de Normas, Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u> sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas</p>	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.3) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022 el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

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

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

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 (VRCCORI):

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 resultado (VRCCR)

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(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

Al 31 de marzo 2023 y 2022

(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 NIIF9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 2023 y 2022

(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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(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	31.03.2023			31.12.2022		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en otro resultado integral	Costo amortizado	Valor razonable con cambio en resultado	Valor razonable con cambio en otro resultado integral
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Activos financieros						
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	652.754	-	-	585.552	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.042.694	-	-	1.276.149	-	-
Total activos financieros	1.695.448	-	-	1.861.701	-	-
b) Pasivos financieros						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	365.311	-	-	215.065	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.742	-	-	1.467	-	-
Total pasivos financieros	368.053	-	-	216.532	-	-

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 2023 y 2022.

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 2023 y 2022, la Administradora no mantiene instrumentos financieros que se clasifiquen en valor razonable.

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 netode cualquier perdida por deterioro acumulada.

La inversión registrada bajo el método de la participación corresponde al 5% del patrimonio sobre Ameris Seattle Corporation (constituida en y bajo las Leyes del estado de Delawere 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 Delawere 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 Corporation.

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 2022, 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 NIC 28.

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del importe de la inversión al 31 de marzo de 2023 y 2022 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.

Producto del actual deterioro presentado a la fecha 31 de marzo de 2023 y 2022 dicha inversión se encuentra en cero.

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 2023 y 2022, la tasa de impuesto a la renta corriente para las sujetas al régimen parcialmente integrado es del 27%.

Reforma 2020 Ley 21.210 del 24 de febrero de 2020

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

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

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

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

2.7) 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.

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

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

Para el 31 de marzo de 2023 y 2022 la Administradora no mantiene activos en Propiedades, Planta y Equipo.

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 2023 y 2022 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

Fondo de Inversión	Detalle de cálculo
Ameris Deuda Chile FI Serie A	Hasta un 0,8338% del valor del patrimonio de la Serie A, IVA incluido.
Ameris Deuda Chile FI Serie F	Hasta un 0,700% del valor del patrimonio de la Serie F, exento de IVA.
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	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.
Prívate Equity I FI Serie A	Hasta 24.008 Dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Prívate Equity I FI Serie B	Hasta 140.168 Dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Prívate Equity II FI Serie A	Hasta 24.008 Dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación
Prívate Equity II FI Serie B	Hasta 140.168 Dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Coopeuch DVA Accionario Tendencias Globales FI Serie Única	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido).
Coopeuch DVA Balanceado Innovador FI Serie Única	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido).
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 M FI	Hasta un anual 1,19 (IVA incluido) anual Hasta un 2,1420% anual (IVA incluido) Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 0,7735% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto. Hasta un 1,0% anual (exento de IVA) Hasta un 0,952% % anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
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% IVAIncluido, 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 Desarrollo Inmobiliario Perú FI Serie Única	Una Remuneración Fija mensual que será equivalente al monto mayor entre (i) la cantidad de 142 Unidades de Fomento IVA incluido y (ii) un doceavo de 0,833% IVAIncluido, 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 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 0,595% IVA incluido. Sobre el activo del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el Activo total del Fondo.
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie A	Hasta un 1,0115% IVA incluido. Sobre el activo del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el Activo total del Fondo.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 1,19% del valor del patrimonio de la Serie A, IVA incluido.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie C	Hasta un 1,547% del valor del patrimonio de la Serie C, IVA incluido.
Ameris Deuda Directa de Inversión Serie I	Hasta un 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I, IVA incluido.
Ameris Deuda Directa de Inversión Serie R	Hasta 1,547% del valor del patrimonio de la Serie R (IVA incluido).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie A	Hasta un 0,70% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie I	Hasta un 0,119% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie X	Hasta un 0,595% del valor del patrimonio de la Serie X (Exento de IVA).
Ameris Parauco FI Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A}) / (\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A} + \text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I}) * \text{MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES}$.
Ameris Parauco FI Serie I	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido). $(\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I}) / (\text{MONTO TOTAL APORTE SERIE I} + \text{MONTO TOTAL APORTE SERIE A}) * \text{MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES}$.
Ameris Parauco FI Serie P	Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido). (MONTO TOTAL APORTE SERIE P).
Ameris LGT CCO II FI Serie A	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI Serie B	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI Serie C	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO II FI Serie I	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada en la sección 2.1.
Ameris LGT CCO III FI Serie A	Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT CCO III FI Serie B	Hasta un 0,4165% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT CCO III FI Serie I	Hasta un 0,0833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT CCO III FI Serie F	Hasta un 0,70% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT CCO III FI Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris DVA Silicon Fund FI Serie B	Hasta un 0,30% (exento de IVA).
Ameris DVA Silicon Fund FI Serie C	Hasta un 0,35% (IVA incluido).
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 Private Equity Nordic XI FI Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI Serie B	Hasta un 0,40% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI Serie C	Hasta un 0,15% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI Serie I	Hasta un 0,05% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity Nordic XI FI Serie X	Hasta un 0,70% anual (Exenta de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris DVA Multiaxis FI 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 FI Serie B	Hasta un 0,253% anual (exento de IVA) 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 FI 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Ameris DVA Multiaxis FI 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 Carteras Comerciales I FI Serie A Ameris Carteras Comerciales I FI 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 Infraestructura I FI Serie Única	Remuneración Fija mensual equivalente a un doceavo del 0,595% anual (IVA incluido). El cual se calculará sobre el monto que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo por medio de la suscripción de cuotas del mismo, al último día hábil del mes anterior.
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda Fondo de Inversión Serie C	Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la serie C, IVA incluido.
Ameris Financiamiento para acceso a la Vivienda Fondo de Inversión Serie I	Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la serie I, IVA incluido.
Ameris Cesl II FI Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI Serie B	Hasta un 0,9520% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI Serie C	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris Cesl II FI Serie I	Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido) sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo.
Ameris NM Guardian III FI Serie A	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Guardian III FI Serie I	Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Guardian III FI Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Guardian III FI Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Guardian III FI Serie T	Hasta un 0,7% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris NM Guardian III FI Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie A, I, X.	Remuneración por Estructuración equivalente a hasta 1,19% (IVA incluido).
Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie IX	Remuneración por Estructuración equivalente a hasta 1,071% (IVA incluido).
Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie A, I, X.	Remuneración Fija anual equivalente a 1,19%, IVA incluido.
Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie IX.	Remuneración Fija anual equivalente a 1,071%, IVA incluido.
Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie A, I.	Remuneración Variable Anual o equivalente a un 11,90%, IVA incluido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Ameris Atacama Renta Residencial FI (actual Ameris Multifamily Partners FI) Serie IX.	Remuneración Variable Anual o equivalente a un 10,71%, IVA incluido.
Ameris LGT Secondaries V FI Serie A	Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI Serie B	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI Serie C	Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI Serie I	Hasta un 0,0952% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Secondaries V FI Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Alternativos I FI Serie A	Hasta un 1,0710% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie A").
Ameris Alternativos I FI Serie I	Hasta un 0,5950% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie I").
Ameris Alternativos I FI Serie F	Hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie F").
Ameris Alternativos I FI Serie H	Hasta un 0,1785% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie H").
Ameris Alternativos II FI Serie A	Hasta un 1,0710% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie A").
Ameris Alternativos II FI Serie C	Hasta un 0,9000 anual (Exento de IVA) sobre la base de cálculo ("Remuneración Fija Anual Serie E").
Ameris Alternativos II FI Serie B	Hasta un 0,5950% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie I").
Ameris Alternativos II FI Serie E	Hasta un 0,5000% anual (Exento de IVA) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie C").
Ameris Alternativos II FI Serie I	Hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo. ("Remuneración Fija Anual Serie F").
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SCPA	Hasta un 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SCPI	Hasta un 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SCPX	Hasta un 0,00% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SLPA	Hasta un 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SLPI	Hasta un 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI Serie SLPX	Hasta un 0,00% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
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 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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Ameris DVA Deuda Privada USA FI. Serie C	Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA incluido).
Ameris DVA Deuda Privada USAFI. 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 Renta Industrial II FI	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido).
Fondo de inversión Megacentro Buenaventura	Una Remuneración Fija anual equivalente a 2.142 Unidades de Fomento (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.
Ameris Liquidez Fondo Mutuo Serie A	Hasta un 1,19% anual del valor contable del patrimonio de la Serie A del Fondo, IVA incluido.
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión	Una Remuneración Fija anual equivalente a hasta el monto mayor entre (i) la cantidad de 2.142 Unidades de Fomento, IVA incluido, y (ii) un 1,19%, IVA incluido, de la cantidad que represente la suma total de los montos invertidos en los Vehículos de Inversión materializadas por el Fondo al momento de la inversión respectiva reajustados conforme la variación de la Unidad de Fomento. Adicionalmente a la Remuneración Fija Mensual la Administradora tendrá derecho a recibir una Remuneración Variable equivalente a un porcentaje calculado sobre el monto total de las Distribuciones que se hagan a los Aportantes del Fondo según lo descrito en RI.
Ameris DVA Conservador FI Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido).
Ameris DVA Conservador FI Serie B	Hasta un 0,6500% anual (exento de IVA).
Ameris DVA Conservador FI Serie C	Hasta un 0,7140% anual (IVA incluido).
Ameris DVA Conservador FI Serie D	Hasta un 0,5950% anual (IVA incluido).
Ameris Desarrollo Inmobiliario VIII Fondo de Inversión	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión Serie I	Hasta un 0,952% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido)
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 1,428% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión Serie F	Hasta un 1,2% del valor del patrimonio de la Serie F (exento de IVA).
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión Serie X	Sin remuneración.
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 0,10% del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido).
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión Serie I	Hasta un 0,3% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión Serie F	Hasta un 0,4% del valor del patrimonio de la Serie F (IVA incluido).
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión Serie R	Hasta un 0,70% del valor del patrimonio de la Serie R (IVA incluido).
Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión Serie B	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión Serie C	Hasta un 0,1785% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie B	Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie C	Hasta un 0,20% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie I	Hasta un 0,10% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie F	Hasta un 0,03% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo.
Ameris Private Equity SLP VII Fondo de Inversión Serie X	Hasta un 0,80% anual (Exenta de IVA) sobre la base de cálculo.
Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión	Remuneración fija anual ascendente a 120 Unidades de Fomento IVA incluido.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie A	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie I	Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie P	Hasta un 0,0357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión Serie T	Hasta un 0,7% anual (exento de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión, Serie A	Hasta 24.008 Dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Real Estate Fondo de Inversión, Serie B	Hasta 140.168 Dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión, Serie A	Hasta 24.008 Dólares anuales (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Private Equity Infrastructure Fondo de Inversión, Serie B	Hasta 140.168 Dólares anuales (exenta de IVA) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie R	Hasta un 0,893% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie P	Hasta un 0,357% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión, Serie I	Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) sobre la base de cálculo indicada a continuación.

Otros ingresos

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

2.16) Transacciones entre relacionadas

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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.

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 2023 no existen cambios contables respecto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

3.1) Riesgo de Mercado

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

a) Riesgo de precio

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

ii. Exposición global: Al 31 de marzo de 2023 la Administradora no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 31 de marzo de 2023, no mantenía inversiones directas en instrumentos financieros.

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

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 NIIF7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que parte de sus ingresos son remuneraciones de fondos en moneda extranjera, una Inversión en Ameris Seattle Corporation que a la fecha se reporta con patrimonio negativo.

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

Tipo de Activo	31-03-2023			31-12-2022		
	En dólar	En Pesos	Total	En dólar	En Pesos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores Comerciales (Nota 7)	-	652.754	652.754	-	585.552	585.552
Totales	-	652.754	652.754	-	585.552	585.552

El efecto de tipo de cambio sobre los Activos no monetarios, se puede ver en la Nota 20.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

31-03-2023

Activo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	652.754	-	-	652.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.042.694	-	-	1.042.694

31-03-2023

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	365.311	-	-	365.311
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.742	-	-	2.742

31-12-2022

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	585.552	-	-	585.552
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.276.149	-	-	1.276.149

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

3.2) Riesgo de Crédito (continuación)

31-12-2022

Pasivo	Hasta 90 días	Mas de 90 días menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	215.065	-	-	215.065
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.467	-	-	1.467

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 2023 y 2022, 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 10).

ii) Se presentan las ratios de liquidez corrientes 31 de marzo de 2023 y 2022:

Liquidez Corriente al 31-03-2023	<u>Activos Corrientes</u>	=	<u>1.811.140</u>	=	2,8133
	Pasivos Corrientes		643.775		
Liquidez Corriente al 31-12-2022	<u>Activos Corrientes</u>	=	<u>2.014.929</u>	=	1,9589
	Pasivos Corrientes		1.028.625		

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 4 - Reclasificaciones

Para efectos de una mejor presentación comparativa de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, se han reclasificado saldos provenientes del ejercicio anterior como se detalla a continuación:

Detalle	Antes 31.12.2021 M\$	Reclasificación	Después 31-12-2021 M\$
Costo de Ventas	-	(968.025)	(968.025)
Gastos de Administración	(4.210.781)	968.025	(3.242.756)
Totales	(4.210.781)	-	(4.210.781)

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Bancos BCI CLP	22.078	17.387
Bancos BCI USD	9.767	16.995
Bancos BICE CLP	474	512
Total	32.319	34.894

Nota 6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se compone según el siguiente detalle:

Detalle	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Comisión de Administración Fondos de Inversión	638.734	570.786
Desembolsos por cuenta de los fondos (*)	14.020	14.766
Totales	652.754	585.552

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 7 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos

7.1) Impuestos Diferidos

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	Saldo al 01-01-2023 M\$	Movimiento del periodo	Saldo al 31-03-2023 M\$
Activo			
Activo Fijo	5.915	(1.190)	4.725
Inversión Ameris Seattle Corp	74.323	(5.683)	68.640
Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos	80.238	(6.873)	73.365

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	Saldo al 01-01-2022 M\$	Movimiento del año	Saldo al 31-12-2022 M\$
Activo			
Activo Fijo	15.235	(9.320)	5.915
Inversión Ameris Seattle Corp	72.897	1.426	74.323
Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos	88.132	(7.894)	80.238

7.2) Activos y Pasivos por impuestos corrientes

	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos y Pasivos por impuestos corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	343.551	284.045
Impuesto por recuperar	24.435	25.434
Impuesto a la renta	(285.613)	(191.146)
Total Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	83.373	118.334

7.3) Gasto por impuesto a las ganancias

Concepto	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Origen y reverso de diferencias temporarias	(6.874)	(7.894)
Resultado por impuesto a la renta años anteriores	-	3.538
Resultado por impuesto a la renta	(98.005)	(191.146)
Totales	(104.879)	(195.502)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

7.4) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	Tasa %	31-03-2023	Tasa %	31-12-2022
Resultado antes de impuestos		275.530		857.425
Impuestos a las ganancias aplicando tasa				
Impositiva de la sociedad	(27,00)	(74.393)	(27,00)	(231.505)
Otros agregados y/o deducciones	(11.06)	(30.486)	4.20	36.003
Total	(38.06)	(104.879)	(22,89)	(195.502)

Nota 8 – Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	País	Moneda Origen	Vencimiento	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Impuestos a las Ventas y Servicios (TGR)	CHI	CLP	30-04-2023	106.794	82.092
Remuneraciones y honorarios	CHI	CLP	30-04-2023	149.212	7.299
Servicios contables y auditoría	CHI	CLP	30-04-2023	-	22.373
Servicios	CHI	CLP	30-04-2023	-	103.301
Otros (Gastos pagados por anticipado)	CHI	CLP	30-04-2023	109.305	-
Totales				365.311	215.065

Nota 9 – Otras provisiones a corto plazo

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

Concepto	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión Asesorías	236.972	90.441
Provisión Servicios Contables	27.230	16.061
Provisión Auditoría	4.903	3.751
Provisión DVA Facturación Mensual	-	13.080
Provisión Ingresos	-	688.760
Totales	275.722	812.093

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 10 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas**10.1) Transacciones con entidades relacionadas**

Las transacciones con entidades relacionadas durante el período a marzo 2023 y diciembre 2022 se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto	Efecto en
					31-03-2023	resultados
					M\$	M\$
Ameris Capital S. A	76.028.139-5	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	174.158	-
Ameris Capital S. A	76.028.139-5	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	(1.302)	-
Ameris S. A	76.027.974-9	Chile	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	228.302	
Ameris Asesorías Financieras Spa	76.477.503-1	Chile	Relacionada	Cta. Cte. Mercantil	(1.440)	-
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	Chile	Matriz común	Anticipo Servicio Back Office	640.234	640.234
Total					1.039.952	640.234

Las transacciones con entidades relacionadas durante el período 2022 se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto	Efecto en
					31-12-2022	resultados
					M\$	M\$
Ameris Capital S. A	76.028.139-5	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	(27)	-
Ameris S. A	76.027.974-9	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	1.580	-
Ameris Asesorías Financieras Spa	76.477.503-1	Chile	Relacionada	Cta. Cte. Mercantil	(1.440)	-
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-7	Chile	Matriz común	Anticipo Servicio Back Office	1.274.569	1.274.569
Totales					1.274.569	1.274.569

(*) 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.

10.2) Saldos de cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto	Monto
						31-03-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
Ameris S.A. *	76.027.974-9	CLP no reajutable	Chile	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	228.302	1.580
Ameris Capital S.A.	76.028.139-5	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	174.158	-
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Anticipo Back office	640.234	1.274.569
Totales						1.042.694	1.276.149

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

10.3) Saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto 31-03-2023 M\$	Monto 31-12-2022 M\$
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Provisión Back office	-	-
DVA Capital SA	76.116.573-3	CLP no reajutable	Chile	Relacionada	Servicio Mensual	-	-
DVA Capital SA	76.116.573-3	CLP no reajutable	Chile	Relacionada	Provisión Servicio Mensual	-	-
Ameris Capital S. A	76.028.139-5	CLP no reajutable	Chile	Matriz común Relacionada	Cta. Cte. Mercantil	1.302	27
Ameris Ases. Financiera SpA	76.477.503-1	CLP no reajutable	Chile		Cta. Cte. Mercantil	1.440	1.440
Totales						2.742	1.467

10.4) Remuneraciones pagadas al personal clave

	31-12-2022 M\$	31-12-2022 M\$
Remuneraciones	682.344	-
Directores	3.542	19.898
Total	19.898	19.898

En 2022 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.

En 2023, el personal mencionado anteriormente fue traspasado a Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A

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

Nota 11 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

- a) Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora mantiene inversiones registradas por el método de la participación, de acuerdo con lo siguiente:

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 Corporation	5%	Dólar	-	3.662	-	(3.662)	-
Totales			-	3.662	-	(3.662)	-

La participación en el resultado de esta inversión ha sido registrada en el rubro Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación, considerando la inversión de Ameris Seattle Corporation presenta patrimonio negativo, dicha inversión se encuentra en cero al 31 de marzo de 2023 y diciembre del 2022.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 12 Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle de Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado Inversión medida al VP	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 13 - Patrimonio

13.1) Capital suscrito y pagado

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

13.2) Acciones

Número de Acciones	31-03-2023	31-12-2022
Acciones autorizadas	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

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

Conciliación Acciones emitidas	31-03-2023	31-12-2022
Acciones en circulación al inicio del período	400.000.000	700.000.000
Disminución de capital de pleno derecho	-	(300.000.000)
Acciones en circulación al término del período	400.000.000	400.000.000

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

13.3) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2023 y 2022, son los siguientes:

	31-12-2022 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo Inicial	666.542	393.981)
Incremento Otros Cambios	3.537	
Dividendos	-	(400.000)
Resultado del período	170.651	672.561
Total	840.730	666.542

13.4) Gestión de riesgo de capital

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

- 13.4)1. Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- 13.4)2. Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones

De acuerdo con lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras. Según lo establecido en el artículo 4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F.10.000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de marzo de 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF.

PATRIMONIO CONTABLE	M\$
Patrimonio contable	1.240.730
Cuentas por cobrar relacionadas	(402.460)
Patrimonio depurado	838.270
Patrimonio depurado en UF	23.563,15

13.5) Resultado por Acción

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

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

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
Resultado por Acción	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	170.651	672.561
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	400.000	400.000
Resultado básico por acción	0.4266	1,6814

13.6) 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.

Nota 14 - Ingresos del período

14.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a comisión de administración y son los siguientes.

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Comisión de Administración Fondos de inversión	1.660.217	1.108.865
Total	1.660.217	1.108.865

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

14.2) Otros ingresos

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Otros ingresos	-	275.011
Dividendos percibidos	-	-
Totales	-	275.011

14.3) Otras ganancias (pérdidas)

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Otras ganancias (pérdidas)	-	-
Intereses y multas	-	-
Totales	-	-

Nota 15 Costo de Ventas

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Asesorías recibidas	(41.435)	(88.016)
Seguros	(68.994)	(56.465)
Comisión de intermediarios	(264.249)	(83.950)
Gastos Fondos y CMF	(8.541)	(11.833)
Totales	(383.128)	(240.264)

Nota 16 Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Gastos legales	(2.404)	(12.955)
Asesorías recibidas	(100.662)	-
Remuneraciones y Beneficios del Personal	(805.520)	(4.721)
Servicios contratados	(48.832)	(745.375)
Otros gastos de administración	(33.193)	(65.281)
Totales	(990.611)	(828.332)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 17 Ingresos financieros

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

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Resultado cuotas fondo de inversión Mayor Valor FFMM	-	-
Total	-	-

Nota 18 Costos financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Resultado cuotas fondo de inversión	-	-
Gastos Bancarios	(353)	(146)
Total	(353)	(146)

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Reajustes por unidades de reajuste	(10.573)	(19.390)
Diferencia de cambio USD Cuotas fondo de inversión y otros	(22)	283
Total	(10.595)	(19.107)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 20 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 con vigencia hasta el día 10 de enero del 2023. Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión	Monto Asegurado	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Alternativos I Fondo de Inversión	UF 23000	47811	Contémpora
Ameris Atacama Renta Residencial Fondo de Inversión (actual Ameris Multifamily Partners FI)	UF 10000	47824	Contémpora
Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión	UF 10268	47812	Contémpora
Ameris CESL II Fondo de Inversión	UF 11316	47813	Contémpora
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	UF 10000	47826	Contémpora
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión	UF 10227	47814	Contémpora
Ameris Desarrollo Inmobiliario VIII Fondo de Inversión	UF 10000	47827	Contémpora
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión	UF 10000	47825	Contémpora
Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión	UF 10000	47828	Contémpora
Ameris Financiamiento para acceso a la vivienda Fondo de Inversión	UF 10000	47829	Contémpora
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión	UF 19052	47815	Contémpora
Ameris DVA All CAP Chile Fondo de Inversión	UF 10000	47832	Contémpora
Ameris DVA Conservador Fondo de Inversión	UF 10000	47833	Contémpora
Ameris DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	UF 10000	47834	Contémpora
Ameris DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	UF 10000	47835	Contémpora
Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión	UF 16529	47816	Contémpora
Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	UF 16822	47817	Contémpora
Ameris Financiamiento Colateral izado I Fondo de Inversión	UF 10000	47836	Contémpora
Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	UF 10000	47837	Contémpora
Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión	UF 28884	01-23-023334	Aseguradora Porvenir
Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión	UF 10000	47838	Contémpora
Ameris LGT CCO III Fondo de Inversión	UF 10000	47839	Contémpora
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	UF 12971	47819	Contémpora
Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión	UF 10000	47840	Contémpora
Ameris Liquidez Fondo Mutuo	UF 10000	47841	Contémpora
Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión	UF 10000	47842	Contémpora
Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión	UF 10000	47843	Contémpora
Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión	UF 10000	47844	Contémpora
Ameris Parauco Fondo de Inversión	UF 38781	01-23-023335	Aseguradora Porvenir
Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión	UF 26352	47820	Contémpora
Ameris Private Equity Nordic XI Fondo de Inversión	UF 10000	48088	Contémpora
Ameris Renta Industrial II Fondo de Inversión	UF 10000	47845	Contémpora
Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión	UF 11447	47821	Contémpora
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	UF 10000	47847	Contémpora
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión	UF 10000	47848	Contémpora
Coopeuch DVA Accionario Tendencias Globales Fondo de Inversión	UF 10000	47849	Contémpora
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	UF 10000	47850	Contémpora
Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura	UF 10000	47851	Aseguradora Porvenir
Ameris Alternativos II Fondo de Inversión	UF 10000	47823	Contémpora
Prívate Equity I Fondo de Inversión	UF 80832	01-23-023336	Aseguradora Porvenir
Prívate Equity II Fondo de Inversión	UF 13888	47822	Contémpora
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión	UF 10.000	47830	Contémpora
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión	UF 10.000	30597	Cesce
Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión	UF 10.000	30903	Cesce
Ameris Prívate Equity SLP VII Fondo de Inversión	UF 10.000	2291190	Cesce
Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión	UF 10.000	30616	Cesce

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 21 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 22 Sanciones

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

Nota 23 Hechos relevantes

De conformidad a lo dispuesto en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N° 20.712, la Sociedad Administradora contrató las siguientes pólizas de seguro de garantía con vigencia hasta el día 10 de enero de 2024:

Fondo de Inversión	Monto Asegurado UF	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Alternativos I Fondo de Inversión	16.993	Contémpora Aseguradora	107254-00
Ameris Alternativos II Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107302-00
Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107308-00
Ameris CESL II Fondo de Inversión	17.032	Contémpora Aseguradora	107309-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107313-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión	10.200	Contémpora Aseguradora	107315-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario VIII Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107317-00
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107320-00
Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107328-00
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión	15.764	Contémpora Aseguradora	107322-00
Ameris Deuda Latinoamericana Sostenible Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	093827-00
Ameris DVA All CAP Chile Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107324-00
Ameris DVA Conservador Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107327-00
Ameris DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107331-00
Ameris DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107333-00
Ameris DVA MedTech Fund Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107335-00
Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107337-00
Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	10.594	Contémpora Aseguradora	107338-00
Ameris Emerging Markets Debt Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107339-00
Ameris Financiamiento Colateralizado I Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107340-00
Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107342-00
Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107347-00
Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión	34.795	Contémpora Aseguradora	107349-00
Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión	10.443	Contémpora Aseguradora	107352-00
Ameris LGT Multi-Alternatives Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107353-00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Fondo de Inversión	Monto Asegurado UF	Aseguradora	N° Póliza
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	10.458	Contémpora Aseguradora	107355-00
Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107357-00
Ameris Liquidez Fondo Mutuo	10.000	Contémpora Aseguradora	107361-00
Ameris MC Renta Industrial Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107360-00
Ameris Multifamily Partners Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107358-00
Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107362-00
Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107359-00
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión	10.000	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.	3012023158608
Ameris Parauco Fondo de Inversión	39.268	Contémpora Aseguradora	107354-00
Ameris Prívate Equity Nordic IX Fondo de inversión	20.702	Contémpora Aseguradora	107350-00
Ameris Prívate Equity Nordic XI Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107356-00
Ameris Prívate Equity SLP VII Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107336-00
Ameris Renta Industrial II Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107334-00
Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión	13.132	Contémpora Aseguradora	107332-00
Ameris Sindicado Dólar 2 Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107330-00
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107325-00
Ameris Vivienda e Integración Social Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107323-00
Coopeuch DVA Accionario Tendencias Globales Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107319-00
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107316-00
Fondo de Inversión Megacentro Buenaventura	10.000	Contémpora Aseguradora	107306-00
Prívate Equity I Fondo de Inversión	48.796	Contémpora Aseguradora	107303-00
Prívate Equity II Fondo de Inversión	13.920	Contémpora Aseguradora	107378-00
Prívate Equity Infrastructure Fondo de Inversión	10.000	Contémpora Aseguradora	107300-00
Prívate Equity Real Estate Fondo de Inversión	14.274	Contémpora Aseguradora	107301-00
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión	10.000	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.	3012023158607

Durante el período, la Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, los siguientes reglamentos internos, constituyendo previamente la correspondiente garantía según se indicó anteriormente:

Nombre del Fondo	Fecha Depósito	N° Registro
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión	14-04-2023	FM232214
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión	27-02-2023	FM232187

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos – M\$)

- Con fecha 28 de abril de 2023, sesionó la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad. Entre otras materias se aprobó la Memoria Anual y el Balance General de la Administradora, correspondiente al ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2022. 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 2023, se definió la remuneración del Directorio y se trataron otras materias de interés social de la competencia de Junta Ordinaria.

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos relevantes que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

Nota 24 Hechos posteriores

Posteriormente al período informado, la Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, los siguientes reglamentos internos, constituyendo previamente la correspondiente garantía:

Nombre del Fondo	Fecha Depósito	N° Registro
Southwind Partners Real Estate I Fondo de Inversión	14/04/2023	FM232214
Ameris NM Guardian IV Fondo de Inversión	27/02/2023	FM232187

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.