



Estados Financieros

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

Santiago, Chile

Estados Financieros Al 30 de septiembre de 2020 al 31 diciembre 2019 y al 30 de septiembre de 2019.

## *CONTENIDO*

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

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

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	(4)	171.545	8.675
Otros activos financieros	(5)	110	257.910
Otros activos no financieros	(7)	11.484	11.484
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	347.999	413.660
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(15.2)	1.692.782	490.113
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>2.223.920</b>	<b>1.181.842</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(10)	127.622	227.892
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(8.3)	81.853	19.543
Propiedades, planta y equipo	(8.1)	2.177	38.269
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	5.809	33.080
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>217.461</b>	<b>318.784</b>
<b>Total Activos</b>		<b>2.441.381</b>	<b>1.500.626</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	216.232	182.441
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15.3)	1.497.441	119.609
Otras provisiones	(12)	62.337	50.996
Pasivos por impuestos corrientes	(9.2)	215.623	174.993
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(13)	-	28.395
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.991.633</b>	<b>556.434</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido y pagado	(16.1)	400.000	400.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(16.3)	49.748	544.192
<b>Patrimonio Total</b>		<b>449.748</b>	<b>944.192</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>2.441.381</b>	<b>1.500.626</b>

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019  
(Expresados en miles de pesos – M\$)

		01-01- 2020	01-01- 2019	01-07- 2020	01-07- 2019
		30-09- 2020	30-09- 2019	30-09- 2020	30-09- 2019
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estados de Resultados Integrales</b>					
<b>Ingresos</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	(17.1)	3.471.807	1.521.746	1.371.050	618.439
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>3.471.807</b>	<b>1.521.746</b>	<b>1.371.050</b>	<b>618.439</b>
Otros Ingresos	(17.2)	506.229	795.086	27.755	323.292
Gastos de administración	(18)	(2.355.609)	(1.501.352)	(717.996)	(508.263)
Otras ganancias (pérdidas)	(17.3)	(937)	(3.017)	(4)	(105)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>1.621.490</b>	<b>812.463</b>	<b>680.805</b>	<b>433.363</b>
Ingresos financieros	(19)	(4.300)	(35.562)	(18.244)	49.707
Costos financieros	(20)	(2.339)	(1.786)	(1.175)	(119)
Diferencias de Cambio	(21)	14.301	11.572	(38.695)	25.919
Resultado por unidades de reajuste	(21)	1.725	513	235	238
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>1.630.877</b>	<b>787.200</b>	<b>622.926</b>	<b>509.108</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.3)	(476.000)	(189.687)	(282.812)	(134.054)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>1.154.877</b>	<b>597.513</b>	<b>340.114</b>	<b>375.054</b>
<b>Estado de Resultados Integrales</b>					
Ganancia del ejercicio		1.154.877	597.513	340.114	375.054
Resultado Integral Total		<b>1.154.877</b>	<b>597.513</b>	<b>340.114</b>	<b>375.054</b>

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Ganancias (pérdidas) del período	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Dividendos	Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2020	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2020</b>	400.000	20.272	825.420	1.245.692	(301.500)	944.192
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Cambios en patrimonio</b>						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	1.154.877	1.154.877	-	1.154.877
Otros movimientos	-	523.920	(825.420)	(301.500)	301.500	-
Dividendos provisorios 2020	-	-	-	-	(992.000)	(992.000)
Dividendos definitivos 2020	-	(657.321)	-	(657.321)	-	(657.321)
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	-	-	-	-	-	-
<b>Total Incremento (disminución) en patrimonio</b>	-	<b>(133.401)</b>	<b>329.457</b>	<b>196.056</b>	<b>(690.500)</b>	<b>(494.444)</b>
<b>Patrimonio al final del período 30.09.2020</b>	<b>400.000</b>	<b>(113.129)</b>	<b>1.154.877</b>	<b>1.441.748</b>	<b>(992.000)</b>	<b>449.748</b>

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Ganancias (pérdidas) del período	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Dividendos	Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2019	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Patrimonio Previamente Reportado 01.01.2019</b>	400.000	(144.261)	164.533	420.272	-	420.272
<b>Cambios en patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	597.513	597.513	-	597.513
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Acciones suscritas y no pagadas	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(301.500)	(301.500)
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	-	-	-	-	-	-
<b>Total Incremento (disminución) en patrimonio</b>	-	-	<b>597.513</b>	<b>597.513</b>	<b>(301.500)</b>	<b>296.013</b>
<b>Patrimonio al final de período 30.09.2019</b>	<b>400.000</b>	<b>(144.261)</b>	<b>762.046</b>	<b>1.017.785</b>	<b>(301.500)</b>	<b>716.285</b>

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, METODO DIRECTO**

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

	Nota	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:</b>			
Clases de cobros por actividades de la operación:			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		4.522.596	2.456.098
Clases de pagos:			
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.623.322)	(2.173.968)
Impuestos a las ganancias pagados		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>899.274</b>	<b>282.130</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo		(15.503)	-
Resultados por instrumentos financieros		-	-
Compra de inversiones		271.099	25.937
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>255.596</b>	<b>25.937</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de financiación:</b>			
Pago empresas relacionada		-	-
Dividendos pagados		(992.000)	(116.500)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiación</b>		<b>(992.000)</b>	<b>(116.500)</b>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>162.870</b>	<b>191.567</b>
<b>Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (Diminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>162.870</b>	<b>191.567</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>		<b>8.675</b>	<b>7.148</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	4	<b>171.545</b>	<b>198.715</b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(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 septiembre de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la sociedad es: El Golf 82, Oficina 501 piso 5, Santiago de Chile.

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

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad administra 30 fondos de inversión públicos, de los cuales al cierre de estos estados financieros 23 han iniciado operaciones

1. Ameris Multifamily I Fondo de Inversión
2. Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión
3. Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
4. Private Equity I Fondo de Inversión
5. Private Equity II Fondo de Inversión
6. Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión
7. Ameris Multifamily II Fondo de Inversión
8. Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión
9. Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión\*
10. Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión
11. Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión
12. Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión
13. Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
14. Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión
15. Ameris Parauco Fondo de Inversión
16. Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión
17. Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión
18. Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión
19. Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión
20. Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión
21. Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión
22. Ameris Deuda con Garantía Hipotecaria Fondo de Inversión
23. Ameris CESL II Fondo de Inversión
24. Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión\*
25. Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión\*
26. Ameris Opportunistic US Real Estate I Fondo de Inversión\*
27. Ameris Private Equity Nordic X Fondo de Inversión\*
28. Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión
29. Ameris Deuda I Fondo de inversión\*
30. Ameris DVA Medtech Fund Fondo de Inversión\*

\*Aún no inicia operaciones

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

#### a) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

#### b) Base de preparación

Los presentes Estados Financieros de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a 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 noviembre de 2020.

En la preparación de los Estados Financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF

#### 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.

	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2019
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	28.707,85	28.309,94	28.048,53
Dólar observado	788,15	748,74	728,21

#### e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

## f) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

## g) Nuevos pronunciamientos contables

## i. Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

La Administración del Fondo ha evaluado la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros

**Aplicación inicial de NIIF 16, Arrendamientos**

La aplicación por primera vez de NIIF 16 Arrendamientos no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera de la Sociedad dado que no mantiene arriendos.

**Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones**

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La Administración estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros intermedios de la Sociedad en el periodo de su primera adopción.

#### h) Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

#### i) Activos financieros

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

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

##### i. 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:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### i) Activos financieros (continuación)

##### ii. Clasificación de activos financieros (continuación)

- 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.

##### iii. 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”.

##### iii. Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

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

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### i) Activos financieros (continuación)

##### iv. Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) (continuación)

- 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.

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”.

##### v. 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”

##### vi. 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### i) Activos financieros (continuación)

##### iv. Deterioro de activos financieros

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.

##### v. 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.

##### vi. 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.

##### vii. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

###### i. 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.

###### ii. 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### i) Activos financieros (continuación)

##### viii. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

##### ii. 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.

##### ix. 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.

##### i. Pasivos financieros medidos a VRCCR

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

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

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### j) Activos financieros (continuación)

##### xii. Pasivos financieros

##### i. Pasivos financieros medidos a VRCCR (continuación)

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.

##### ii. 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 negocios; 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.

##### iii. 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.

##### xiii. 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.

##### i. 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)****k) Activos financieros (continuación)****xii. Instrumentos Financieros****i. Instrumentos financieros por categorías**

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

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$	Costo amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Valor razonable con cambio en patrimonio M\$
a) Otros Activos financieros						
Cuotas de Fondos de Inversión (Nota 5)	-	110		-	257.910	-
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	347.999	-		413.660	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas*	1.692.782	-		490.113	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.040.781</b>	<b>110</b>		<b>903.773</b>	<b>257.910</b>	<b>-</b>
b) Pasivos financieros						
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	216.232	-		182.441	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.497.441			119.609		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas*	-	-		-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.713.673</b>	<b>.</b>		<b>302.050</b>	<b>.</b>	<b>-</b>

\*La clasificación de los Deudores por Cobrar y Las Cuentas por Cobrar con Empresas Relacionadas a costo amortizado, corresponde a que esas cuentas están a su valor histórico.

**ii. 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.

**iii. Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor razonable.**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinó M\$110 y M\$257.910, respectivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)****l) Activos financieros (continuación)****xiii. Instrumentos Financieros****i. Reconocimiento de mediciones a Valor Razonable:**

De acuerdo con NIIF 13, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros sujetos a valoración es el siguiente:

Descripción	30.09.2020			31.12.2019		
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
a) Otros Activos financieros						
Cuotas de Fondos de Inversión (Nota 5)	110	-	-	257.910		-
<b>Total activos financieros a Valor Razonable</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257.910</b>		<b>-</b>

**m) 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 2020 y 2019, la tasa de impuesto a la renta corriente para las sujetas al régimen parcialmente integrado es del 27%.

**n) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

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

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

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### o) 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.

#### p) 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.

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	Años mínima de Vida útil
Máquinas y equipos de oficina	3

Lo anterior, debido, principalmente, a que no existe historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles. Las mantenciones menores, así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, planta y equipo.

#### q) Activos intangibles distintos de plusvalía

Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando la Sociedad es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad los costos para completar el desarrollo. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los gastos atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### q) Activos intangibles distintos de plusvalía

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Años mínima de Vida útil
Software	5

#### r) 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.

#### s) 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.

#### t) 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.

#### u) 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.

#### v) 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**v) **Reconocimiento de ingresos**i. **Ingresos por comisión de administración**

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. (Los fondos siguientes corresponden a los fondos que iniciaron ya operaciones)

<b>Fondo de Inversión</b>	<b>Detalle de cálculo</b>
Ameris Multifamily I FI	La Remuneración Fija mensual ascenderá a hasta un doceavo del 1,19% del patrimonio del Fondo (IVA incluido).
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	A contar del día 5 de julio de 2020, la Administradora percibirá por la administración del Fondo, una Remuneración Fija mensual equivalente a un monto de un doceavo del 0,357% IVA Incluido del valor del patrimonio del Fondo.
Ameris Deuda Chile FI Serie A	Remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 0,9818% del valor del patrimonio de la Serie A, IVA incluido
Ameris Deuda Chile FI Serie B	Remuneración Fija Mensual de Hasta un doceavo del 1,3090% del valor del patrimonio de la Serie B, IVA incluido.
Ameris LGT CCO II FI Serie A	Remuneración Fija de hasta un 0,952% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada Serie del Fondo, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a la respectiva Serie del Fondo en el día en cuestión.
Ameris LGT CCO II FI Serie B	Remuneración Fija de hasta un 0,0952%x% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada Serie del Fondo, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a la respectiva Serie del Fondo en el día en cuestión.
Ameris LGT CCO II FI Serie I	Remuneración Fija de hasta un 0,595% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de dicha Serie del Fondo, en el día en cuestión.
Private Equity I FI	14.875 dólares mensuales, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial al cierre del mes en que se hubiere hecho exigible. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.
Private Equity II FI	14.875 dólares mensuales, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación patrimonial al cierre del mes en que se hubiere hecho exigible. El monto correspondiente a la Serie A deberá ser pagado con IVA incluido mientras que al monto correspondiente a la Serie B deberá descontársele la cantidad correspondiente a IVA.
Ameris DVA All Cap Chile Serie A FI	Hasta un 1,428% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie B FI	Hasta un 1,9635% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie C FI	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie I FI	Hasta un 0,7735% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie F FI	Hasta un 1,2% anual (exento de IVA), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie R FI	Hasta un 2,975% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris DVA All Cap Chile Serie M FI	Hasta un 0,952% % anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto.
Ameris Multifamily II FI	La Remuneración Fija mensual ascenderá a hasta un doceavo del 1,19% del patrimonio del Fondo (IVA incluido).
Ameris Desarrollo inmobiliario Perú FI	Remuneración Fija mensual que será equivalente al monto mayor entre (i) la cantidad de 142 Unidades de Fomento IVA incluido y (ii) un doceavo de 0,833% IVA Incluido, de la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo por medio de la suscripción de cuotas del mismo y sin perjuicio de las disminuciones de capital que pudiesen acordarse con posterioridad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)****v) Reconocimiento de ingresos (continuación)****i. Ingresos por comisión de administración (continuación)**

Ameris LGT Secondaries IV FI	Remuneración fija mensual de hasta un doceavo del 0,0595% del monto total que el Fondo comprometa enterar a la Sociedad Objetivo, de conformidad con la Promesa Sociedad Objetivo. Esta remuneración deberá pagarse en Dólares y su monto incluye el (IVA)
Ameris NM Guardian II FI Serie A	Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8330% Anual, se aplicará sobre monto total de los aportes que el Fondo haya efectivamente enterado al Fondo Extranjero. El monto de esta remuneración incluye el "IVA" y deberá pagarse en dólares de los Estados Unidos de América.
Ameris NM Guardian II FI Serie I	Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,0595% Anual, se aplicará sobre monto total de los aportes que el Fondo haya efectivamente enterado al Fondo Extranjero. El monto de esta remuneración incluye el "IVA" y deberá pagarse en dólares de los Estados Unidos de América.
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie I	La Remuneración Fija será equivalente a hasta un doceavo del 0,595%, Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido, calculado sobre el Capital Invertido.
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie A	La Remuneración Fija será equivalente a hasta un doceavo del 1,0115%, Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido, calculado sobre el Capital Invertido.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie A	Remuneración Fija Mensual Hasta un doceavo del 1,19% del valor del patrimonio de la Serie A, (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie C	Remuneración Fija Mensual Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la Serie C (IVA incluido).
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie I	Remuneración Fija Mensual Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido).
Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie A	Remuneración Fija Hasta un 0,70% anual del valor del patrimonio de la Serie A (IVA incluido). El cual se aplicará sobre monto total prometido suscribir por el Fondo en el Fondo Extranjero de conformidad con él o los contratos de promesa que se suscriban entre el Fondo y el Fondo Extranjero. El monto de esta remuneración deberá pagarse en Euros.
Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie I	Remuneración Fija Hasta un 0,119% anual del valor del patrimonio de la Serie I (IVA incluido). El cual se aplicará sobre monto total prometido suscribir por el Fondo en el Fondo Extranjero de conformidad con él o los contratos de promesa que se suscriban entre el Fondo y el Fondo Extranjero. El monto de esta remuneración deberá pagarse en Euros.
Ameris Private Equity Nordic IX FI Serie X	Remuneración Fija Hasta un 0,5950% anual del valor del patrimonio de la Serie X (Exento de IVA). El cual se aplicará sobre monto total prometido suscribir por el Fondo en el Fondo Extranjero de conformidad con él o los contratos de promesa que se suscriban entre el Fondo y el Fondo Extranjero. El monto de esta remuneración deberá pagarse en Euros.
Ameris Parauco Serie A	Remuneración Fija Mensual Hasta un 1,19% anual (IVA incluido). (MONTO TOTAL APOORTE SERIE A) / (MONTO TOTAL APOORTE SERIE A + MONTO TOTAL APOORTE SERIE I) * MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES.
Ameris Parauco Serie I	Remuneración Fija Mensual Hasta un 0,595% anual (IVA incluido). (MONTO TOTAL APOORTE SERIE I) / (MONTO TOTAL APOORTE SERIE I + MONTO TOTAL APOORTE SERIE A) * MONTO TOTAL INVERTIDO POR EL FONDO EN LAS SOCIEDADES.
Ameris Parauco Serie P	Remuneración Fija Mensual Hasta un 0,0119% anual (IVA incluido). (MONTO TOTAL APOORTE SERIE P).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**v) **Reconocimiento de ingresos (continuación)**ii. **Ingresos por comisión de administración (continuación)**

Ameris DVA Silicon Fund FI Serie A	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,4280% mensual IVA incluido</li> <li>- Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,3090% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo.</li> <li>- Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,1900% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.</li> </ul>
Ameris DVA Silicon Fund FI Serie C	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,0115% mensual IVA incluido</li> <li>- Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,9520% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo.</li> <li>- Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8925% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.</li> <li>- Por el Tramo 4 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8330% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.</li> <li>- Por el Tramo 5 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7735% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.</li> <li>- Por el Tramo 6 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7140% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.</li> </ul>
Ameris Renta Residencial FI	Remuneración Fija mensual equivalente al monto mayor entre (i) la cantidad de 178,5 Unidades de Fomento, IVA incluido, y (ii) un doceavo de 1,19%, IVA incluido, de la cantidad que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo por medio de la suscripción de cuotas del mismo.
Ameris Carteras comerciales Serie A Ameris Carteras comerciales Serie P	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija ascendente a la cantidad de hasta 200 Unidades de Fomento al año, IVA incluido, la cual se provisionará, devengará y pagará anualmente con cargo al Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes enero del año siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible.
Ameris DVA Multiaxis Serie A	Hasta un 0,30% anual IVA incluido. La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora, se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.
Ameris DVA Multiaxis Serie C	Hasta un 0,06% anual (IVA incluido). La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora, se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.
Ameris DVA Multiaxis Serie D	Hasta un 1,20% anual (IVA incluido). La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**v) **Reconocimiento de ingresos (continuación)**iii. **Ingresos por comisión de administración (continuación)**

Ameris Cesl II Serie A	Remuneración Fija hasta un 1,19% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo. El monto de la Remuneración de Administración deberá pagarse en Dólares o en el equivalente en pesos según el tipo de cambio observado del primer día del mes en que se realice el pago.
Ameris Cesl II Serie B	Remuneración Fija hasta un 0,9520% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo. El monto de la Remuneración de Administración deberá pagarse en Dólares o en el equivalente en pesos según el tipo de cambio observado del primer día del mes en que se realice el pago.
Ameris Cesl II Serie C	Remuneración Fija hasta un 0,0952% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo. El monto de la Remuneración de Administración deberá pagarse en Dólares o en el equivalente en pesos según el tipo de cambio observado del primer día del mes en que se realice el pago.
Ameris Cesl II Serie I	Remuneración Fija hasta un 0,0119% anual (IVA incluido), el cual se aplicará sobre el valor de los aportes correspondientes a la Serie respectiva del Fondo. El monto de la Remuneración de Administración deberá pagarse en Dólares o en el equivalente en pesos según el tipo de cambio observado del primer día del mes en que se realice el pago.
Ameris Infraestructura I FI Serie Única	Remuneración Fija mensual equivalente a un doceavo del 0,595% anual (IVA incluido). El cual se calculará sobre el monto que represente la suma de los aportes que efectivamente hubiesen sido enterados al Fondo por medio de la suscripción de cuotas del mismo, al último día hábil del mes anterior.
Ameris deuda con Garantía Hipotecaria FI Serie C	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la serie C, IVA incluido.
Ameris deuda con Garantía Hipotecaria FI Serie I	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la serie I, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SPCP (Serie Preferente Corto Plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SPLP (Serie Preferente Largo Plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SGACP (Serie Grandes Aportes Corto Plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SGALP (Serie Grandes Aportes Largo plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SPI (Serie Preferente Institucional)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,678% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SSCP (Serie Subordinada Corto Plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris Financiamiento Corto Plazo FI SSLP (Serie Subordinada Largo Plazo)	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 1,547% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

#### w) Reconocimiento de ingresos (continuación)

##### iv. Ingresos por comisión de administración (continuación)

Ameris SSGACP (Serie Aportes Corto Plazo)	Financiamiento Subordinado Corto Plazo FI	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris SSGALP (Serie Aportes Largo Plazo)	Financiamiento Subordinado Corto Plazo FI	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,714% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.
Ameris (Serie Subordinada Institucional)	Financiamiento Corto Plazo FI SSI	Remuneración Fija Mensual hasta un doceavo del 0,678% del valor que resulte de aplicar la proporción que represente esta serie respecto del patrimonio del Fondo sobre el activo del Fondo, IVA incluido.

#### x) Transacciones entre relacionados

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

#### y) 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.

#### z) 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.

#### aa) 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.

#### bb) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019  
(Expresados en miles de pesos – M\$)

### 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.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros. La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se podrían ver afectados negativamente por esta situación, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

#### a) 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.

#### i. Riesgo de precio

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

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	110	257.910

Al 30 de septiembre de 2020, los activos subyacentes de los Instrumentos financieros en los cuales la Administradora mantiene sus recursos son los siguientes;

Fondo	Nivel de riesgo	Activos Subyacentes Diciembre 2019
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	Alto	Acciones no registradas y títulos de deuda no registrados de Sociedades Extranjeras con exposición al mercado Inmobiliario de Estados Unidos de América.

La inversión se encuentra valorizada por datos de entrada de Nivel 3, Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**a) **Riesgo de Mercado (continuación)**ii. **Riesgo de precio**

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

## iii. Análisis de Sensibilidad

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Dólar Observado	Total, Inversión	Variación de la Inversión	Efecto en resultado	% de Impacto sobre el patrimonio
01	0,7389	465.673	799,11	274.962	6,61%	17.053	1,70%
02	0,2536	465.673	818,32	96.639	221,16%	66.548	3,99%
03	0,2525	465.673	852,03	100.184	3,67%	3.544	0,51%
04	0,2515	465.673	837,92	98.134	(2,05%)	(2.049)	-0,31%
05	0,2675	465.673	806,32	100.441	2,35%	2.306	0,35%
06	0,1342	465.673	821,23	51.321	(48,90%)	(49.120)	-9,33%
07	0,1400	465.673	757,06	49.356	(3,83%)	(1.965)	-0,27%
08	0,0006	465.673	776,46	217	(99,56%)	(49.139)	-5,28%
09	0,0003	465.673	788,15	110	(49,25%)	(107)	-0,02%
<b>Acumulado Inversión (1)</b>				<b>110</b>	<b>30,20%</b>	<b>(12.928)</b>	

Al 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación acumulada de la inversión por cambios en el precio de 30,20%, produciendo un efecto acumulado en el resultado de (M\$12.928). El impacto en el patrimonio al 30 de septiembre de 2020 del efecto en resultado es de un 2,87%. Los datos utilizados para medir el efecto en resultado de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. corresponden al precio de cierre mensual del fondo Ameris Multifamily I F, Run 9292-4, en donde se

mantienen a la fecha 465.673 Cuotas. El impacto en el patrimonio se mide con el monto del efecto en resultado por sobre el patrimonio al cierre del mismo mes.

Al 30 de septiembre de 2020, no se han realizado cambios al método anteriormente descrito.

## iii. Escenarios de tensión

Al 30 de septiembre de 2020

Escenario de Tensión	Activo Total	Exposición	Impacto sobre el Activo Total	
%	M\$	M\$	M\$	%
1%	2.441.381	127.732	1.277	0,05%
5%	2.441.381	127.732	6.387	0,26%
10%	2.441.381	127.732	12.773	0,52%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)****a) Riesgo de Mercado (continuación)****iii. Riesgo de precio**

Al 31 de diciembre de 2019

Escenario de Tensión	Activo Total	Exposición	Impacto sobre el Activo Total		
			%	M\$	%
1%	1.500.626	485.802	4.858	0,32%	
5%	1.500.626	485.802	24.290	1,62%	
10%	1.500.626	485.802	48.580	3,24%	

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

**iv. 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.

**v. Riesgo cambiario**

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que parte de sus ingresos son remuneraciones de fondos en moneda extranjera, mantiene cuotas de Ameris Multifamily FI y una Inversión en Ameris Seattle Corporation.

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

Tipo de Activo	30-09-2020			31-12-2019		
	En Dólar US\$	En Pesos \$	Total	En Dólar US\$	En Pesos \$	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	-	340.046	340.046	150.677	216.550	367.227
Otros Activos Financieros (Cuotas Ameris Multifamily I Fondo de inversión) (Nota 5)	110	-	110	257.910	-	257.910
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (Ameris Seattle Corp) (Nota 10)	127.622	-	127.622	227.892	-	227.892
<b>Totales</b>	<b>127.732</b>	<b>340.046</b>	<b>467.778</b>	<b>636.479</b>	<b>216.550</b>	<b>853.029</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### a) Riesgo de Mercado

##### iv. Riesgo cambiario

##### iii. Análisis de sensibilidad

Escenarios de tensión por tipo de activo	30-09-2020		Escenarios	
	MUS\$	M\$	\$10 por dólar M\$	\$50 por dólar M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	431	340.046	4.314	21.572
Otros Activos Financieros (Cuotas Ameris Multifamily I Fondo de inversión) (Nota 5)	0,13	110	1,39	6,97
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (Ameris Seattle Corp) (Nota 10)	161	127.622	1.619	8.096
<b>Totales</b>	<b>592</b>	<b>467.778</b>	<b>5.934</b>	<b>29.675</b>

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

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

##### v. 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.

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.

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**a) **Riesgo de Mercado**vi. **Riesgo de Liquidez**

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

**30-09-2020**

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	340.046	-	-	<b>340.046</b>
Otras cuentas por cobrar	7.953	-	-	<b>7.953</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	593.103	1.099.679	-	<b>1.692.782</b>

**30-09-2020**

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	216.232	-	-	<b>216.232</b>

**31-12-2019**

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	367.227	-	-	<b>367.227</b>
Otras cuentas por cobrar	4.833	-	41.600	<b>46.433</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	94.913	395.200	-	<b>490.113</b>

**31-12-2019**

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	182.441	-	-	<b>182.441</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	119.609	-	-	<b>119.609</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### b) Riesgo de Mercado

##### vii. Riesgo de Liquidez

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. De acuerdo con lo requerido por la NIIF 9, la Administración efectúa un análisis de deterioro según lo establecido en dicha norma, concluyendo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe deterioro a registrar.

El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo (Ver nota 11).

iv) Se presentan los ratios de liquidez corrientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Liquidez Corriente al 30-09-2020</b>	=	$\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$	=	$\frac{2.351.542}{1.991.633}$	=	1,1807
<b>Liquidez Corriente al 31-12-2019</b>	=	$\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$	=	$\frac{1.181.842}{556.434}$	=	2,1239

Al 30 de septiembre de 2020 se mantiene un ratio de liquidez corriente de 1,1807 y al 31 de diciembre de 2019 de 2,1239.

##### viii. 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 4 - Efectivo y equivalentes al Efectivo**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en Bancos	171.545	8.675
<b>Total Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>171.545</b>	<b>8.675</b>

**Nota 5 – Otros activos financieros**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los otros activos financieros, es el siguiente:

	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros (*)	110	257.910
<b>Total Otros activos financieros</b>	<b>110</b>	<b>257.910</b>

(\*) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de este rubro es:

<b>30-09-2020</b>	<b>Tipo de activo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Cuotas</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activo</b>
Activos Financieros	Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	US\$	465.673	0,2364	<b>110</b>
<b>Total otros activo financiero</b>					<b>110</b>

<b>31-12-2019</b>	<b>Tipo de activo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Cuotas</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activo</b>
Activos Financieros	Ameris Multifamily I Fondo Inversión	US\$	465.673	553,8430	<b>257.910</b>
<b>Total otros activo financiero</b>					<b>257.910</b>

**Movimientos Otros Activos Financieros**

	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>	<b>257.910</b>
Cambio por valor razonable	(26.504)
Disminución de capital	(244.871)
Actualización de moneda o tipo de cambio	13.575
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>110</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019  
(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 5 – Otros activos financieros**

Movimientos Otros Activos Financieros	M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>	<b>282.673</b>
Cambio por valor razonable	(6.830)
Adiciones	-
Actualización de moneda o tipo de cambio	(17.933)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>257.910</b>

**Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se compone según el siguiente detalle:

Detalle	Tipo de Deudor	30-09-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Comisión de Administración Fondos de Inversión	Deudor Comercial	340.046	367.227
Bonos a empleados	Deudores Varios	-	41.600
Desembolsos por cuenta de los fondos (*)	Deudores Varios	7.953	4.833
<b>Total</b>		<b>347.999</b>	<b>413.660</b>

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

**Nota 7 – Otros activos no financieros**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Detalle	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuesto por recuperar	11.484	11.484
<b>Total</b>	<b>11.484</b>	<b>11.484</b>

**Nota 8 – Propiedades, planta y equipo****8.1) Composición de saldo Propiedades, planta y equipo**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos Computacionales	4.003	40.183	(1.826)	(1.914)	2.177	38.269
<b>Totales</b>	<b>4.003</b>	<b>40.183</b>	<b>(1.826)</b>	<b>(1.914)</b>	<b>2.177</b>	<b>38.269</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 8 – Propiedades, planta y equipo (continuación)****8.2) Reconciliaciones del saldo de Propiedades, planta y equipo (continuación)**

El movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

Descripción	Equipos Computacionales M\$	Totales M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>	<b>40.183</b>	<b>40.183</b>
Adiciones	-	-
Reclasificación	(36.180)	(36.180)
Bajas	-	-
<b>Total Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>4.003</b>	<b>4.003</b>
<b>Depreciación acumulada inicial</b>	<b>(1.914)</b>	<b>(1.914)</b>
Depreciación del período	88	88
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(1.826)</b>	<b>(1.826)</b>
<b>Total Propiedades, planta y equipo, neto al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>2.177</b>	<b>2.177</b>

Descripción	Equipos Computacionales M\$	Totales M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>	<b>336</b>	<b>336</b>
Adiciones	39.847	39.847
Bajas	-	-
<b>Total Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>40.183</b>	<b>40.183</b>
<b>Depreciación acumulada inicial</b>	<b>(224)</b>	<b>(224)</b>
Depreciación del ejercicio	(1.690)	(1.690)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(1.914)</b>	<b>(1.914)</b>
<b>Total Propiedades, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>38.269</b>	<b>38.269</b>

**8.3) Composición Activos intangibles distintos de la plusvalía**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Amortización acumulada		Saldos netos	
	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$
Software	99.475	19.874	(17.622)	(331)	81.853	19.543
<b>Totales</b>	<b>99.475</b>	<b>19.874</b>	<b>(17.622)</b>	<b>(331)</b>	<b>81.853</b>	<b>19.543</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 8 – Propiedades, planta y equipo (continuación)****8.4) Reconciliaciones del saldo Activos intangibles distintos de la plusvalía**

El movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de los Activos intangibles distintos de la plusvalía, es el siguiente:

Descripción	Software M\$	Totales M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>	<b>19.874</b>	<b>19.874</b>
Adiciones	43.422	43.422
Reclasificación	36.180	36.180
Bajas	-	-
<b>Total Activos intangibles distintos de la plusvalía bruto al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>99.475</b>	<b>99.475</b>
<b>Amortización acumulada inicial</b>	<b>(331)</b>	<b>(331)</b>
Amortización del período	(17.291)	(17.291)
<b>Total Amortización acumulada</b>	<b>(17.622)</b>	<b>(17.622)</b>
<b>Total Activos intangibles distintos de la plusvalía , neto al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>81.853</b>	<b>81.853</b>

Descripción	Software M\$	Totales M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>	-	-
Adiciones	19.874	19.874
Bajas	-	-
<b>Total Activos intangibles distintos de la plusvalía, bruto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>19.874</b>	<b>19.874</b>
<b>Amortización acumulada inicial</b>	-	-
Amortización del ejercicio	(331)	(331)
<b>Total Amortización acumulada</b>	<b>(331)</b>	<b>(331)</b>
<b>Total Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>19.543</b>	<b>19.543</b>

**Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos****9.1) Activos por impuestos diferidos**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	Saldo al 31-12-2019 M\$	Movimiento Del período	Saldo al 30-09-2020 M\$
<b>Activo</b>			
Provisión de vacaciones	7.667	(7.667)	-
Activo Fijo	11	5	16
Instrumentos Financieros	25.402	(19.609)	5.793
<b>Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos</b>	<b>33.080</b>	<b>(27.271)</b>	<b>5.809</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 9 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)****9.1) Activos por impuestos diferidos (continuación)**

Concepto	Saldo al 31-12-2018 M\$	Movimiento Del año	Saldo al 31-12-2019 M\$
<b>Activo</b>			
Provisión de vacaciones	3.334	4.323	7.667
Activo Fijo	1	10	11
Instrumentos Financieros	11.866	13.536	25.402
<b>Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos</b>	<b>15.211</b>	<b>17.869</b>	<b>33.080</b>

**9.2) Pasivos por impuestos corrientes**

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Pagos Provisionales Mensuales	230.501	116.248
Impuesto a la renta	(446.124)	(291.241)
<b>Total Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>(215.623)</b>	<b>(174.993)</b>

**9.3) Resultado por impuesto a las ganancias**

Concepto	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Origen y reverso de diferencias temporarias	(27.271)	16.950
Resultado por impuesto a la renta años anteriores	(2.605)	-
Resultado por impuesto a la renta	(446.124)	(206.637)
<b>Saldo final</b>	<b>(476.000)</b>	<b>(189.687)</b>

**9.4) Conciliación de la tasa efectiva:**

Concepto	Tasa %	30-09-2020	Tasa %	30-09-2019
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>1.630.878</b>		<b>787.200</b>
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(27,00)	(440.337)	(27,00)	(212.544)
Otros agregados y/o deducciones	(2,19)	(35.663)	2,90	22.857
<b>Total Conciliación</b>	<b>(29,19)</b>	<b>(476.000)</b>	<b>(24,10)</b>	<b>(189.687)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 10 - Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantiene activos financieros a costo amortizado, de acuerdo con lo siguiente:

## a) Composición de la Cartera

Instrumento	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Inversiones No Registradas</b>								
Otras Inversiones	-	127.622	127.622	5,2275	-	227.892	227.892	15,1865
<b>Total</b>	-	<b>127.622</b>	<b>127.622</b>	<b>5,2275</b>	-	<b>227.892</b>	<b>227.892</b>	<b>15,1865</b>

## b) Movimientos de los activos financieros a costo amortizado:

Detalle	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Saldo de Inicio</b>	<b>227.892</b>	-
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	-	-
Diferencias de cambio	(100.270)	
Adiciones		227.892
Cobros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos		-
<b>Saldo Final</b>	<b>127.622</b>	<b>227.892</b>
Menos:		
Porción no corriente	-	-
Porción corriente	-	-

## c) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Administradora no mantiene provisión por deterioro de los activos financieros clasificados como a costo amortizado.

**Nota 11 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Detalle	País	Moneda Origen	Vencimiento	30-09-2020	31-12-2019
				M\$	M\$
Impuestos a las Ventas y Servicios (TGR)	CHI	CLP	31-10-2020	201.765	65.899
Remuneraciones y honorarios	CHI	CLP	31-10-2020	71	2.117
Leyes Sociales (PreviRed)	CHI	CLP	31-10-2020	-	10.869
Servicios Legales	CHI	CLP	31-10-2020	-	-
Servicios contables y auditoría	CHI	CLP	31-10-2020	-	5.331
Asesorías	CHI	CLP	31-10-2020	-	22.936
Servicios	CHI	CLP	31-10-2020	9.620	75.289
Otros	CHI	CLP	31-10-2020	4.776	-
<b>Total</b>				<b>216.232</b>	<b>182.441</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 12 – Otras provisiones**

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

Concepto	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión Asesorías	46.073	41.014
Provisión Servicios Contables	4.881	6.227
Provisión Auditoría	11.383	3.755
<b>Total</b>	<b>62.337</b>	<b>50.996</b>

**Nota 13 – Provisiones por beneficios a empleados**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial	28.395	12.383
Provisión de vacaciones consumida durante el período	(28.395)	(12.383)
Provisión de vacaciones constituida durante el período	-	28.395
Provisión de bono constituida durante el período	-	-
<b>Total provisión de vacaciones</b>	<b>-</b>	<b>28.395</b>

**Nota 14 - Pasivo Financiero**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta saldos de pasivos financieros.

**Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas**

**15.1) Transacciones con entidades relacionadas:** Las transacciones con entidades relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto	Efecto en resultados
					30-09-2020	
Ameris Capital S.A.	76.028.139-5	Chile	Matriz común	Cta.Cte.mercantil	119.609	-
DVA Capital S.A.	76.116.575-5	Chile	Matriz común	Cta.Cte.mercantil	(16.413)	-
Ameris Asesorías Financieras SpA**	76.477.503-1	Chile	Matriz común	Cta.Cte.mercantil	(78.500)	-
Ameris S.A.*	76.027.974-9	Chile	Matriz común	Cta. Cte. mercantil	(317.272)	-
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	Chile	Matriz común	Anticipo Servicio Back office	1.614.855	-
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	Chile	Matriz común	Provisión servicio Back office	(1.497.441)	(1.497.441)
<b>Total</b>					<b>(175.162)</b>	<b>(1.497.441)</b>

(\*) 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 15 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas continuación**

Las transacciones con entidades relacionadas durante el período 2019 se realizaron en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto 31-12-2019 M\$	Efecto en resultados M\$
Ameris S.A. *	76.027.974-9	Chile	Matriz común	Cta. Cte. mercantil Asesorías Recibidas	374.508 (36.754)	- (36.754)
Ameris Asesorías Financieras**	76.477.503-1	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil Cta. Cte. Mercantil	78.500 (83.350)	- -
Ameris Capital S.A	76.028.139-5	Chile	Coligada	Asesorías Recibidas	(6.019)	(6.019)
<b>Total</b>					<b>326.885</b>	<b>(42.773)</b>

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

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

**15.2) Saldos de cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

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

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto 30-09-2020 M\$	Monto 31-12-2019 M\$
Ameris S.A. *	76.027.974-9	CLP no reajutable	Chile	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	77.927	395.200
Ameris Asesorías Financieras SpA**	76.477.503-1	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	-	78.500
DVA Capital S.A.	76.116.575-5	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	-	16.413
Ameris Servicios Intercompany SpA	77.096.754-6	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Anticipo Back office	1.614.855	
<b>Total</b>						<b>1.692.782</b>	<b>490.113</b>

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

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

**15.3) Saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas**

La composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado.

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto 30-09-2020 M\$	Monto 31-12-2019 M\$
Ameris Capital S.A.	76.028.139-5	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	-	119.609
Ameris Servicios intercompany SpA	77.096.754-6	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Provisión Back office	1.497.441	
<b>Total</b>						<b>1.497.441</b>	<b>119.609</b>

**15.4) Remuneraciones pagadas al personal clave**

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remuneraciones	-	695.043
Directores	11.454	15.498
<b>Total</b>	<b>11.454</b>	<b>710.541</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

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

**Nota 16 - Capital emitido****16.1) Capital emitido y pagado**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

**16.2) Acciones**

<b>Número de Acciones</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Acciones autorizadas	700.000.000	700.000.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	400.000.000	400.000.000
<b>Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad</b>	<b>300.000.000</b>	<b>300.000.000</b>

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

<b>Conciliación Acciones emitidas</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Acciones en circulación al inicio del período	700.000.000	700.000.000
Movimientos del período	0	0
Acciones en circulación al término del período	<b>700.000.000</b>	<b>700.000.000</b>

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

**16.3) Ganancias (pérdidas) acumuladas**

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ascienden a una utilidad de M\$1.154.877 y M\$20.272, respectivamente.

	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado acumulado	(113.129)	20.272
Dividendos	(992.000)	(301.500)
Resultado del período	1.154.877	825.420
<b>Saldo Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>49.748</b>	<b>544.192</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

### Nota 16 - Capital emitido (continuación)

#### 16.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2020 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 12.951,90.

<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>M\$</b>
Patrimonio contable	449.748
Cuentas por cobrar relacionadas	(77.927)
<b>Patrimonio depurado</b>	<b>371.821</b>
<b>Patrimonio depurado en UF</b>	<b>12.951,90</b>

#### 16.5) Resultado por Acción

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

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

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

<b>Resultado por Acción</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>30-09-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	1.154.877	597.513
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	400.000	400.000
Resultado básico por acción	2,887	1,4938

#### 16.6) Dividendos

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a comisión de administración y son los siguientes:

	<b>01-01-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-01-2019</b> <b>30-09-2019</b>	<b>01-07-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-07-2019</b> <b>30-09-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisión de Administración Fondos de inversión	3.471.807	1.521.746	1.371.050	618.439
<b>Total</b>	<b>3.471.807</b>	<b>1.521.746</b>	<b>1.371.050</b>	<b>618.439</b>

**17.2) Otros ingresos**

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	<b>01-01-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-01-2019</b> <b>30-09-2019</b>	<b>01-07-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-07-2019</b> <b>30-09-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros ingresos *	442.792	727.887	27.755	323.292
Dividendos percibidos	63.437	67.199	-	-
<b>Total</b>	<b>506.229</b>	<b>795.086</b>	<b>27.755</b>	<b>323.292</b>

\*Este tipo de ingresos principalmente se debe a la administración y gestión que la Sociedad tiene con las sociedades inmobiliarias.

**17.3) Otras ganancias (pérdidas)**

	<b>01-01-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-01-2019</b> <b>30-09-2019</b>	<b>01-07-2020</b> <b>30-09-2020</b>	<b>01-07-2019</b> <b>30-09-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras ganancias (pérdidas)	(407)	(633)	(4)	(105)
Intereses y multas	(530)	(2.384)	-	-
<b>Total</b>	<b>(937)</b>	<b>(3.017)</b>	<b>(4)</b>	<b>(105)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 18 – Gastos de administración**

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal*	14.198	(631.208)	837	(244.427)
Gastos legales	(28.308)	(42.465)	(7.342)	(8.224)
Asesorías recibidas	(1.588.777)	(105.397)	(525.382)	(33.947)
Seguros	(32.122)	(27.599)	(1.016)	-
Comisión de intermediarios	(403.576)	(419.913)	(86.999)	(156.121)
Depreciación y amortización	(17.203)	-	(7.501)	-
Gastos CMF	(10.367)	(10.292)	(4.926)	(2.915)
Servicios contratados	(255.849)	(161.571)	(79.261)	(32.414)
Gastos de representación	(422)	(50.129)	-	(10.958)
Otros gastos de administración	(33.183)	(52.778)	(6.406)	(19.257)
<b>Total</b>	<b>(2.355.609)</b>	<b>(1.501.352)</b>	<b>(717.996)</b>	<b>(508.263)</b>

\*Al 30 de septiembre de 2020 se considero la reversa de la Provisión de Vacaciones por un monto de M\$ 28.395 que restado al monto de gastos del trimestre M\$(14.196), deja un resultado positivo de M\$ 14.198.

**Nota 19 – Resultados financieros**

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

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado cuotas fondo de inversión	(4.940)	(36.500)	(18.253)	49.425
Resultado cuotas fondos mutuos	640	938	9	282
<b>Total</b>	<b>(4.300)</b>	<b>(35.562)</b>	<b>(18.244)</b>	<b>49.707</b>

**Nota 20 – Costos financieros**

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle es el siguiente:

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos Bancarios	(2.339)	(303)	(1.175)	(119)
Intereses pagados	-	(1.483)	-	-
<b>Total</b>	<b>(2.339)</b>	<b>(1.786)</b>	<b>(1.175)</b>	<b>(119)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajustes por unidades de reajuste	1.725	513	235	238
Diferencia de cambio USD Cuotas fondo de inversión	14.301	13.789	(38.695)	20.724
Diferencia de cambio USD Otros	-	(2.217)	-	5.195
<b>Total</b>	<b>16.026</b>	<b>12.085</b>	<b>(38.460)</b>	<b>26.157</b>

**Nota 22 - Contingencias y juicios**

Ameris Capital S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos.

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía Contemporanea con vigencia hasta el día 10 de enero del 2021. Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión	UF	15.200	Contemporanea	3814
Ameris CESL II Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3821
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3828
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú 2 Fondo de Inversión*	UF	10.000	Contemporanea	3830
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3834
Ameris Deuda Chile Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3837
Ameris Deuda con Garantía Hipotecaria Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3840
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión	UF	24.000	Contemporanea	3841
Ameris DVA All CAP Chile Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3847
Ameris DVA Multiaxis Fondo de Inversión	UF	20.000	Contemporanea	3848
Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3853
Ameris Infraestructura I Fondo de Inversión	UF	25.000	Contemporanea	3861
Ameris LGT CCO II Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3864
Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3869
Ameris Multifamily I Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3872
Ameris Multifamily II Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3876
Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3882
Ameris Parauco Fondo de Inversión	UF	41.000	Contemporanea	3886
Ameris Private Equity Nordic IX Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3889
Ameris Renta Residencial Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3893
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	UF	10.000	Contemporanea	3896
Private Equity I Fondo de Inversión	UF	80.000	Contemporanea	3898
Private Equity II Fondo de Inversión	UF	12.000	Contemporanea	3901
Ameris NM Guardian III Fondo de Inversión*	UF	10.000	Contemporanea	7972

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

(Expresados en miles de pesos – M\$)

**Nota 22 - Contingencias y juicios (continuación)**

<b>Fondo de Inversión</b>		<b>Monto Asegurado</b>	<b>Aseguradora</b>	<b>N° Póliza</b>
Ameris LGT Secondaries V Fondo de Inversión*	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016086
Ameris Opportunistic US Real Estate I Fondo de Inversión*	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016332
Ameris Private Equity Nordic X Fondo de Inversión*	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016365
Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016608
Ameris Deuda I Fondo de inversión*	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016609
Ameris DVA Medtech Fund Fondo de Inversión*	UF	10.000	Aseguradora Porvenir	01-23-016970

\*Aún no inicia operaciones

**Nota 23 - Medio ambiente**

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

**Nota 24 - Sanciones**

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

**Nota 25- Hechos posteriores**

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.