

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

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



Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Ernesto Guzmán V.

Santiago, 28 de marzo de 2018

KPMG Ltda.



Estados Financieros

AMERIS CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

CONTENIDO

- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integrales*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*
- *Estado de Flujos de Efectivo, Método Indirecto*
- *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*

Índice

Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambio en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
Nota 1.- Información General.....	8
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables.....	9
2.1.- Bases de preparación	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	11
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	12
2.4.- Activos financieros	12
2.5.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos	12
2.6.- Resultados por deterioro de valor de los activos no financieros	13
2.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
2.8.- Propiedad, planta y equipo	14
2.9.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	15
2.10.- Beneficio a los empleados	15
2.11.- Provisiones y otros pasivos contingentes	15
2.12.- Capital social	15
2.13.- Reconocimiento de Ingresos.....	16
2.14.- Transacciones entre relacionados	17
2.15.- Gastos de Administración	18
2.16.- Resultado por acción	18
2.17.- Política de dividendos	18
2.18.- Cambios en políticas contables.....	18
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....	19
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 5.- Activos financieros	26
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27
Nota 7.- Otros activos no financieros	28
Nota 8.- Propiedad. Planta y equipo	28
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta	30
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos	30
9.2.- Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	30
9.3.- Resultado por impuesto a las ganancias	30
9.4.- Conciliación tasa efectiva.....	31
Nota 10.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	31
Nota 11.- Otras provisiones corrientes	31
Nota 12.- Provisiones por beneficios a los empleados.....	32
Nota 13.- Otros pasivos no financieros	32
Nota 14.- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	32
14.1.- Transacciones con entidades relacionadas.....	32
14.2.- Saldos cuentas por pagar partes relacionadas.....	33
14.3.- Saldos cuentas por cobrar partes relacionadas	33

Índice

Nota 15.- Patrimonio.....	34
15.1.- Capital suscrito y pagado.....	34
15.2.- Acciones.....	34
15.3.- Resultados acumulados.....	35
15.4.- Gestión de riesgo de capital.....	35
15.5.- Resultado por Acción.....	36
15.6.- Dividendos.....	36
Nota 16.- Ingresos del ejercicio.....	37
16.1.- Actividades ordinarias.....	37
16.2.- Otros ingresos.....	37
16.3.- Otras ganancias (Pérdidas).....	38
Nota 17.- Gastos de administración.....	38
Nota 18.- Ingresos financieros.....	38
Nota 19.- Costos financieros.....	39
Nota 20.- Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio.....	39
Nota 21.- Contingencias y juicios.....	39
Nota 22.- Medio ambiente.....	40
Nota 23.- Sanciones.....	40
Nota 24.- Hechos posteriores.....	40

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	105.179	4
Activos financieros	(5)	268.373	323.601
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	124.406	133.241
Activos por impuestos corrientes	(9.2)	-	150
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	(14.3)	206.133	25.799
Total Activos Corrientes		704.091	482.795
No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	(8.1)	224	336
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	7.987	1.681
Total Activos No Corrientes		8.211	2.017
Total Activos		712.302	484.812
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	183.621	37.472
Otros pasivos no financieros	(13)	-	6.999
Otras provisiones corrientes	(11)	9.608	3.003
Pasivos por impuestos corrientes	(9.2)	14.217	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(14.2)	-	11.904
Provisiones por beneficios a empleados	(12)	7.117	5.927
Total pasivos Corrientes		214.563	65.305
Patrimonio			
Capital emitido	(15.2)	400.000	400.000
Resultados acumulados	(15.3)	97.739	19.507
Total Patrimonio		497.739	419.507
Total Pasivo y Patrimonio		712.302	484.812

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALESpor los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en miles de pesos – M\$)

		01-01-2017 31-12-2017 M\$	01-01-2016 31-12-2016 M\$
Estado de Resultados	Nota		
Ingresos			
Ingresos de actividades Ordinarias	(16.1)	713.544	192.783
Ingresos Brutos		713.544	192.783
Otros Ingresos	(16.2)	551.045	125.779
Otras ganancias (pérdidas)	(16.3)	(897)	(137)
Gastos de administración	(17)	(1.040.305)	(304.757)
Resultados Financieros	(18)	(30.308)	25.843
Costos financieros	(19)	(473)	(11)
Resultado por unidad de reajuste	(20)	88	53
Diferencia de Cambio	(20)	(30.487)	(17.231)
Resultado antes de impuesto		162.207	22.322
Resultado por impuesto a la renta	(9.3)	(26.347)	-
Resultado por impuestos diferidos	(9.3)	6.306	1.007
Resultado del ejercicio		142.166	23.329
Estado de Resultados Integrales			
Ganancia del ejercicio		142.166	23.329
Resultado Integral Total		142.166	23.329

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2017	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) Acumuladas M\$	Ganancias (pérdidas) del Período M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participación no controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01/01/2017	400.000	19.507	-	419.507	-	419.507
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	400.000	19.507	-	419.507	-	419.507
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (perdida)	-	-	142.166	142.166	-	142.166
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	142.166	142.166	-	142.166
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	(19.507)	(44.427)	(63.934)	-	(63.934)
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	-	-	-	-	-	-
Total Incremento (Disminución) en patrimonio	-	(19.507)	97.739	78.232	-	78.232
Patrimonio al final de período 31/12/2017	400.000	-	97.739	497.739	-	497.739

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2016	Capital Emitido	Ganancias (pérdidas) Acumulado	Ganancias (pérdidas) del Período	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Previamente Reportado 01/01/2016	275.000	2.224	-	277.224	-	277.224
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	275.000	2.224	-	277.224	-	277.224
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (perdida)	-	-	23.329	23.329	-	23.329
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	23.329	23.329	-	23.329
Emisión de patrimonio	125.000	-	-	125.000	-	125.000
Dividendos	-	953	(6.999)	(6.046)	-	(6.046)
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	-	-	-	-	-	-
Total Incremento (Disminución) en patrimonio	125.000	953	16.330	142.283	-	142.283
Patrimonio al final de período 31/12/2016	400.000	3.177	16.330	419.507	-	419.507

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, METODO INDIRECTO

por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Utilidad del ejercicio	142.166	23.329
Impuestos diferidos	(6.306)	(1.007)
Impuesto renta	26.347	-
Depreciación Ejercicio	112	-
(Aumento) disminución		
Deudores comerciales	(179.057)	(159.040)
Otros activos corrientes	150	(150)
Aumento (disminución)		
Acreeedores comerciales	136.278	58.425
Provisiones beneficios empleados	1.190	5.927
Ajustes resultados no realizados	57.043	(14.658)
FLUJO NETO DE OPERACIONES	177.923	(87.174)
Compra de Inversiones	(1.815)	(314.989)
Compra de propiedades, planta y equipo	-	(336)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	(1.815)	(315.325)
Aporte de Capital	-	125.000
Dividendos pagados	(70.933)	-
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(70.933)	125.000
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	105.175	(277.499)
VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	105.175	(277.499)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	4	277.503
SALDO FINAL DE EFECTIVO	105.179	4

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 1 – Información General

Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. ("la Sociedad") se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de julio de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señora María Angélica Oyarzun mediante Resolución Exenta número 264 de fecha 10 de diciembre de 2015 la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la sociedad es: El Golf 82 Of. 501 piso 5. Santiago de Chile.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros). La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión. La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros). En la Junta Ordinaria de Accionistas realizadas el 28 de abril de 2017 se acordó designar como Auditores Externos a la firma KPMG Auditores Consultores Ltda. para el ejercicio del año 2017.

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por el directorio de la sociedad con fecha 28 de marzo de 2018.

Al 31 de diciembre, la sociedad administra 15 fondos de inversión públicos, estos son:

- Ameris Multifamily I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade Fondo de Inversión
- Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión
- Private Equity I Fondo de Inversión
- Private Equity II Fondo de Inversión
- Ameris DVA All Cap Chile Fondo de Inversión
- Ameris Multifamily II Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión
- Ameris LGT Secondaries IV Fondo de Inversión
- Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión
- Ameris Desarrollo Inmobiliario VI Fondo de Inversión
- Ameris Facturas Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
- Ameris Private Equity Nordic IX FI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de las operaciones los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

b) Base de presentación

Los presentes estados financieros de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (en adelante IASB) y aprobadas por su Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de marzo de 2018.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen instrucciones de la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) que contravengan a las NIIF.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los Resultados Integrales, los cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

c) Moneda funcional y presentación

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.1) Bases de preparación (continuación)****d) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

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

	31-12-2017	31-12-2016
	\$	\$
Unidades de Fomento	26.798,14	26.347,98
Dólar observado	614,75	669,47

e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.2) Nuevos pronunciamientos contables**

Las mejoras y enmiendas a las NIIF, IAS o normas de IFRS; así como las interpretaciones, que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros estas normas aún no se encuentran en vigencia y la Compañía solo ha aplicado IFRS 9 (2010) en forma anticipada:

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

La Sociedad, siguiendo las instrucciones de la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), aplicó anticipadamente las disposiciones de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, en lo que se refiere a valorización de inversiones en cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión.

La Administración estima que el resto de normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros futuros.

En cuanto a la aplicación de cada una de las normas señaladas, la Administración evaluará su aplicación a la Sociedad y Filial que consolidan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 31 de diciembre de 2017 el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en depósitos a plazos a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

La sociedad mantiene inversiones en los siguientes fondos;

Nombre Fondo

- Ameris Multifamily I Fondo de Inversión
- Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión

2.5) 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.

En el Diario Oficial de 29 diciembre de 2014, se publicó la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa de impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo N°20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

El primer régimen “Renta atribuida”, implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, “Parcialmente integrado”, implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

La sociedad con fecha 31 de diciembre de 2016 optó por el régimen Parcialmente Integrado.

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2017, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 25,5%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida será de 25% y para las sujetas al régimen parcialmente integrado será de 25,5%, y de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2018 o siguientes.

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

2.8) Propiedades, plantas y equipos

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, Plantas y Equipos
- 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 equipos se muestra a continuación:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Vida útil Tasa mínima Años
Máquinas y equipos de oficina	3

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.8) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

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

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

2.10) Beneficio a los empleados

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al 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.

2.11) 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 valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación. Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

2.12) Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**2.13) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos y carteras administradas.

Las comisiones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio o compromiso de aportes, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.

Fondo de Inversión	Comisión anual (IVA Incluido)
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI Serie A	Hasta un 0,6426% del valor del patrimonio del Fondo, IVA incluido.
Ameris Multifamily I FI	12.236,27 dólares de los Estados Unidos de América, IVA incluido
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	un doceavo del 0,357% IVA Incluido del valor del patrimonio del Fondo.
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI Serie A	Hasta un 0.9818% del valor del patrimonio del Fondo, IVA incluido.
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI Serie B	Hasta un 1.3090% del valor del patrimonio del Fondo, IVA incluido.
Private Equity I FI	14.875 dólares, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación. Serie A con IVA, Serie B sin IVA
Private Equity II FI	14.875 dólares, IVA incluido, las Series A y B del Fondo a prorrata de su participación. Serie A con IVA, Serie B sin IVA
Ameris DVA All Cap Chile Serie A	Hasta un 1,428% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie B	Hasta un 1,9635% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie C	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie I	Hasta un 0,7735% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie F	Hasta un 1,2% anual (exento de IVA), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie R	Hasta un 2,975% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris DVA All Cap Chile Serie M	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto
Ameris Multifamily II FI	Un doceavo del 1,19% anual, (IVA incluido) calculado sobre monto total comprometido
Ameris Desarrollo inmobiliario Perú FI	Mayor valor entre 0,833% y 142 UF Anual, a la fecha se mantiene valor de 142UF.
Ameris LGT Secondaries IV FI	un doceavo del 0,0595% del monto total que el Fondo comprometa enterar a la Sociedad Objetivo,
Ameris NM Guardian II FI Serie A	0,8330% Anual, sobre el total de los aportes al extranjero
Ameris NM Guardian II FI Serie I	0,0595% Anual, sobre el total de los aportes al extranjero
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie I	Hasta un doceavo del 0,595%, (IVA incluido) calculado sobre el Capital Invertido.
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI Serie A	hasta un doceavo del 1,0115%, (IVA incluido), calculado sobre el Capital Invertido
Ameris Facturas Serie A	Hasta un doceavo del 1,071% (IVA incluido) del valor del patrimonio.
Ameris Facturas Serie C	Hasta un doceavo del 1,547% (IVA incluido) del valor del patrimonio.
Ameris Facturas Serie I	Hasta un doceavo del 0,595% (IVA incluido) del valor del patrimonio.
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie A	Hasta un doceavo del 1,19% del valor del patrimonio de la Serie A, (IVA incluido.)
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie C	Hasta un doceavo del 1,547% del valor del patrimonio de la Serie C. (IVA incluido)
Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión Serie I	Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la Serie I. (IVA incluido)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.13) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

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

2.14) Transacciones entre relacionados

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

2.15) 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 necesarios para su registro como activo.

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

2.16) Resultado por acción

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

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores, patrimoniales, ordinarios de la sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio.

2.17) Política de dividendos

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

2.18) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 (Ex Superintendencia de Valores y Seguros). Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Manual de control interno y Gestión de Riesgos (el "Manual"). De esta manera, el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

3.1) Riesgo de Mercado

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

a) Riesgo de precio

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

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	268.373	323.601

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

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

Ameris Multifamily I Fondo de Inversión

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Dólar Observado	Total, Inversión	Variación de la Inversión	Efecto en resultado
01	1,0441	465.673	646,19	314.184	(2,91%)	(9.418)
02	1,0500	465.673	648,88	317.274	0,98%	3.090
03	1,0089	465.673	663,97	311.945	(1,68%)	(5.329)
04	1,0156	465.673	665,41	314.697	0,88%	2.752
05	1,0156	465.673	672,35	317.980	1,04%	3.283
06	0,9810	465.673	664,29	303.464	(4,56%)	(14.516)
07	0,9878	465.673	652,23	300.020	(1,13%)	(3.444)
08	0,9945	465.673	628,89	291.246	(2,92%)	(8.774)
09	0,9826	465.673	637,93	291.898	0,22%	652
10	0,9504	465.673	636,80	281.832	(3,45%)	(10.066)
11	0,9571	465.673	645,32	287.616	2,05%	5.784
12	0,9309	465.673	614,75	266.491	(7,34%)	(21.125)
Acumulado				266.491	(18.82%)	(57.111)

Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield Fondo de Inversión

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Total, Inversión M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado
08	1.041,9380	1.767	1.841	1,44%	26
09	1.050,7862	1.767	1.857	0,85%	16
10	1.050,4800	1.767	1.856	(0,03%)	(1)
11	1.056,5160	1.767	1.867	0,57%	11
12	1.065,1126	1.767	1.882	0,81%	15
Acumulado			1.882	3,65%	67

Total, Inversión			(1) + (2)	268.373	(15,18%)	(57.044)
-------------------------	--	--	------------------	----------------	-----------------	-----------------

iii. Metodologías utilizadas: para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión de los portfolios manager de los fondos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado (Continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: La Administradora analiza diariamente 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.

La variación acumulada en porcentaje del valor cuota de las 2 inversiones es de un (15,18%) para la inversión en la administradora nos da un efecto en resultado acumulado de (M\$57.044) el que se compone de (M\$30.592) por efecto de variación valor cuota y (M\$26.452) efecto variación USD (Nota 18 y 20).

Al 31 de diciembre de 2017, los activos subyacentes de los fondos en los cuales la administradora mantiene sus recursos son los siguientes;

Fondo	Nivel de riesgo	Activos Subyacentes Diciembre 2017
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
Ameris Deuda Corporativa High Yield Fondo de Inversión	Bajo	Depósitos a plazo, títulos de deuda registrados y no registrados en la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), mutuos, pagarés e instrumentos representativos de corto y largo plazo.

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.

b) Riesgo de tasas de interés

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

ii. Exposición global: La Sociedad Administradora no se encuentra expuesta a inversiones que sean sensibles a la tasa de interés.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3.1) Riesgo de Mercado (Continuación)

c) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios 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 sus ingresos son principalmente remuneraciones de fondos en moneda extranjera.

ii. Exposición global: La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que su inversión en el fondo de inversión Ameris Multifamily I, y un porcentaje de sus ingresos son remuneraciones de fondos, que se encuentran en moneda extranjera.

	Moneda de Origen	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Instrumentos Financieros (Ameris Multifamily I Fondo de inversión) (Nota 5)	US\$	266.491	323.601

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

3.2) Riesgo de Crédito

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

31-12-2017

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	124.406	-	-	124.406
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	206.133	-	-	206.133

31-12-2017

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	183.621	-	-	183.621

31-12-2016

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	133.241	-	-	133.241
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	25.799	-	-	25.799

31-12-2016

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11.904	-	-	11.904
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	37.472	-	-	37.472

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**3.4) Riesgo Operacional (continuación)**

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 Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto, la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente, el encargado de cumplimiento de gestión de riesgos y control interno realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

Además de los controles anteriores, se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

Efectivo y Equivalente al Efectivo	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo en Bancos	105.179	4
Total, Efectivo y Equivalente al Efectivo	105.179	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 5 – Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los activos financieros, es el siguiente

	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Activos financieros (*)	268.373	323.601
Total, activos financieros	268.373	323.601

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es:

31-12-2017	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor cuota	Total activo
Activos Financieros	Fondo Inversión Ameris Multifamily I	US\$	465.673	572,27	266.491
Activos Financieros	Fondo Deuda Corporativa High Yield	CLP	1.767	1.065,1126	1.882
Total, activo financiero					268.373

31-12-2016	Tipo de activo	Cuotas	Valor cuota	Total, activo
Activos Financieros	Fondo Inversión Ameris Multifamily I	465.673	694,9099	323.601

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la sociedad mantiene un saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se compone según el siguiente detalle:

6.1) Deudores comerciales

Detalle	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ameris Confirming Fondo de Inversión	1.225	-
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI	3.805	-
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI	1.951	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	1.911	4.320
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	968	594
Ameris Deuda Directa FI	8.986	1.312
Ameris DVA All Cap Chile	13.927	-
Ameris LGT Secondaries IV FI	1.525	8.192
Ameris Multifamily I FI	7.522	-
Ameris Multifamily II FI	8.953	-
Ameris NM Guardian II FI	1.514	-
Ameris UPC Clorinda SPA	9.005	-
Ameris UPC Departmental SPA	17.714	2.834
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	3.125	-
Ameris UPC Eloisa SPA	8.222	43.196
Private Equity I FI	7.892	35.291
Private Equity II FI	7.726	-
Total	105.971	95.739

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

6.2) Otras cuentas por cobrar

Detalle	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Tesorería General de la Republica	-	270
BYE Abogados Limitada	279	601
Remuneraciones	4.572	-
Desembolsos por cuenta de los fondos	13.584	36.631
Total	18.435	37.502

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

Total, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	124.406	133.241
---	----------------	----------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 7 – Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 la sociedad no mantiene saldos en el rubro otros activos no financieros.

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

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2017 M\$	2016 M\$	2017 M\$	2016 M\$	2017 M\$	2016 M\$
Maquinarias y equipos	336	336	(112)	-	224	336
Totales	336	336	(112)	-	224	336

8.2) Reconciliaciones del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 31 de diciembre de 2017, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

Descripción	Maquinarias y equipos M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	336	336
Adiciones	-	-
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	336	336
Depreciación acumulada inicial	-	-
Depreciación del ejercicio	(112)	(112)
Total depreciación acumulada	(112)	(112)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2017	224	224

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 31 de diciembre de 2016, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

Descripción	Maquinarias y equipos M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-
Adiciones	336	336
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	336	336
Depreciación acumulada inicial	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-
Total depreciación acumulada	-	-
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2016	336	336

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuesto diferido:

Concepto	Saldo al 31-12-2016 M\$	Movimiento Del año	Saldo al 31-12-2017 M\$
Activo			
Provisión de vacaciones	1.422	500	1.922
Activo Fijo	-	1	1
Pérdida tributaria	2.388	(2.388)	-
Interés Devengado FI 2017	(2.129)	8.193	6.064
Total Activo (Pasivo) Impuestos diferidos	1.681	6.306	7.987

9.2) Activos y Pasivos por impuestos corrientes

	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Activos por impuestos Corrientes		
Impuesto por recuperar PPM 2016	-	150
Total Activos por impuestos corrientes	-	150
Pasivos por impuestos corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales 2017	12.130	-
Impuesto a la renta	(26.347)	-
Total Pasivos por impuestos corrientes	(14.217)	-

9.3) Resultado por impuesto a las ganancias

Concepto	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Origen y reverso diferencias temporarias	6.306	-
Resultado por impuesto renta	(26.347)	1.007
Saldo final	(20.041)	1.007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

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

Concepto	Tasa %	31-12-2017	Tasa %	31-12-2016
Resultado antes de impuestos		162.207		22.322
Impuestos a las ganancias aplicando tasa				
impositiva de la sociedad	(25,5)	(41.363)	(24)	(5.357)
Otros agregados y/o deducciones	13,14	21.322	28,51	6.364
Total Conciliación	(12,36)	(20.041)	4,51	1.007

Nota 10 – Cuenta comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	País	Moneda Origen	Vencimiento	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Tesorería General de la República	CHI	CLP	20-01-2018	32.077	17.372
Remuneraciones y honorarios	CHI	CLP	05-01-2018	-	5.594
Previred	CHI	CLP	05-01-2018	5.150	2.081
LGT Partners	CHI	CLP	05-01-2018	94.644	-
Servicios Legales	CHI	CLP	31-01-2018	2.718	2.961
Servicios contables y auditoría	CHI	CLP	31-01-2018	18.331	3.303
Asesorías	CHI	CLP	31-01-2018	29.917	5.462
Seguros	CHI	CLP	31-01-2018	38	-
Otros	CHI	CLP	31-01-2018	746	699
Total				183.621	37.472

Nota 11 – Otras provisiones corrientes

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

Concepto	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Provisión Asesorías	7.626	1.120
Provisión Auditoría	1.982	1.883
Total	9.608	3.003

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo Inicial	5.927	-
Provisión de vacaciones consumida durante el ejercicio	(5.927)	-
Provisión de vacaciones constituida durante el ejercicio	7.117	5.927
Total provisión de vacaciones	7.117	5.927

Nota 13 - Otros pasivos no financieros

Los pasivos no financieros que presenta la empresa al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponden a la provisión de dividendo del periodo.

Concepto	31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Dividendo por pagar	-	6.999
Total	-	6.999

Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas**14.1) Transacciones con entidades relacionadas**

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

Nombre	Rut	País	Relación	Descripción	Monto 31-12-2017 M\$	Efecto en resultados M\$
Ameris Asesorías Limitada *	76.027.974-9	Chile	Matriz común	Cta. Cte. mercantil	59.293	-
Ameris Asesorías Limitada *	76.027.974-9	Chile	Matriz común	Asesorías recibidas	22.402	(22.402)
Ameris Asesorías Financieras SpA ***	76.477.503-1	Chile	Matriz común	Cta. Cte. mercantil	25.062	-
Ameris Capital S.A **	76.028.139-5	Chile	Coligada	Asesorías recibidas	2.246	(2.246)
Ameris Capital S.A **	76.028.139-5	Chile	Coligada	Cta. Cte. Mercantil	105.883	-
Total					214.886	(24.648)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**14.2) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas**

La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto 31-12-2017 M\$	Monto 31-12-2016 M\$
Ameris Asesorías Limitada *	76.027.974-9	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	-	11.904
Total						-	11.904

14.3) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado. El detalle es el siguiente:

Nombre	Rut	Moneda	País	Relación	Descripción	Monto 31-12- 2017 M\$	Monto 31-12-2016 M\$
Ameris Asesorías Limitada *	76.027.974-9	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	49.389	-
Ameris Asesorías Financieras SpA **	76.477.503-1	CLP no reajutable	Chile	Matriz común	Cta. Cte. Mercantil	25.062	-
Ameris Capital S.A ***	76.028.139-5	CLP no reajutable	Chile	Coligada	Cta. Cte. Mercantil	131.682	25.799
Total						206.133	25.799

(*) Ameris Asesorías Limitada corresponde al Accionista mayoritario con un 99,64% de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.

(**) Ameris Capital S.A. es una compañía que comparte un controlador común (Ameris Asesorías Limitada).

(***) Ameris Asesorías Financieras SpA corresponde al Accionista minoritario con un 0,36% de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Patrimonio**15.1) Capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado suscrito y pagado asciende a M\$400.000.

15.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado está representado por 400.000.000 acciones emitidas de las cuales se han pagado en su totalidad, sin valor nominal.

Accionista	31-12-2017	31-12-2016
Ameris Asesorías Limitada	398.560.000	398.560.000
Ameris Asesorías Financieras SPA	1.440.000	1.440.000
Total Acciones	400.000.000	400.000.000

Número de Acciones	31-12-2017	31-12-2016
Acciones autorizadas	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	400.000.000	400.000.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

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

Conciliación Acciones emitidas	31-12-2017	31-12-2016
Acciones en circulación inicio del período	400.000.000	275.000.000
Movimientos del período	-	125.000.000
Acciones en circulación término del período	400.000.000	400.000.000

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 – Patrimonio (Continuación)**15.3) Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, ascienden a una utilidad de M\$99.739 (y una utilidad de M\$ 19.507 al 31 de diciembre de 2016)

	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Resultado acumulado	19.507	3.177
Dividendos definitivos 2016	(19.507)	-
Dividendos provisorios 2017	(44.427)	(6.999)
Resultado del período	142.166	23.329
Saldo final	97.739	19.507

15.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 10.881,55.

PATRIMONIO CONTABLE	EN M\$
Patrimonio contable	497.739
Cuentas por cobrar relacionadas	(206.133)
Patrimonio depurado M\$	291.606
Patrimonio depurado en UF	10.881,55

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 15 – Patrimonio (Continuación)

15.5) Resultado por Acción

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

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

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

Resultado por Acción	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	142.166	23.329
Promedio Ponderado de Número de Acciones. Básico	400.000	400.000
Resultado básico por acción	0,3554	0,05823

15.6) Dividendos

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

Al 31 de diciembre de 2017 no se ha registrado provisión de dividendos equivalente al 30% de la utilidad neta ya que en S.E. celebrada el 28 de agosto de 2017, se determinó la distribución de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio 2017 por un monto de M\$ 44.427, el cual es mayor al 30%. En JOA celebrada en abril 2017, se determinó pagar un dividendo definitivo imputado a las utilidades acumuladas obtenidas al 31 de diciembre de 2016 por M\$26.506, los cuales se imputaron a la provisión realizada al 31 de diciembre de 2016 por M\$6.999 y al resultado acumulado por M\$16.507.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 16 - Ingresos del ejercicio**16.1) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los ingresos ordinarios por comisión de administración son los siguientes:

	01-01-2017	01-01-2016
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ameris Facturas FI	2.863	-
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI	41.228	-
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI FI	8.162	-
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade FI	34.375	22.780
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield	7.585	948
Ameris Deuda Directa FI	15.747	-
Ameris DVA All Cap Chile FI	84.797	1.102
Ameris LGT Secondaries IV FI	15.165	-
Ameris Multifamily I FI	79.968	76.411
Ameris Multifamily II FI	87.345	-
Ameris NM Guardian II FI	5.505	-
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario FI	29.040	14.233
LGT Capital Partners *Ireland* Limited	98.400	-
Private Equity I FI	104.455	42.018
Private Equity II F I	98.909	35.291
Total	713.544	192.783

16.2) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	01-01-2017	01-01-2016
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ameris UPC Clorinda SPA	142.620	60.740
Ameris UPC Eloísa SPA	150.087	51.580
Ameris UPC Departamental SPA	198.364	-
Dividendos percibidos	59.974	13.459
Total	551.045	125.779

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 16 - Ingresos del ejercicio (continuación)**16.3) Otras ganancias (pérdidas)**

	01-01-2017	01-01-2016
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Otras ganancias (pérdidas)	(461)	-
Intereses y multas	(436)	(137)
Total	(897)	(137)

Nota 17 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los principales conceptos que componen el gasto de administración son:

	01-01-2017	01-01-2016
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal	(379.468)	(158.850)
Gastos legales	(22.122)	(7.915)
Asesorías recibidas	(85.140)	(24.455)
Seguros	(14.175)	(13.080)
Gastos DCV	-	(11.195)
Comisión de intermediarios	(456.262)	(81.644)
Depreciación y amortización	(112)	-
Otros gastos de administración	(83.026)	(7.618)
Total	(1.040.305)	(304.757)

Nota 18 – Resultados financieros

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

	01-01-2017	01-01-2016
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Resultado cuotas fondo de inversión	(30.592)	25.843
Resultado fondos mutuos	284	-
Total	(30.308)	25.843

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 19 – Costos financieros

	01-01-2017 31-12-2017 M\$	01-01-2016 31-12-2016 M\$
Gastos Bancarios	(473)	(11)
Total	(473)	(11)

Nota 20 – Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio

	01-01-2017 31-12-2017 M\$	01-01-2016 31-12-2016 M\$
Reajustes	88	53
Diferencia de cambio USD	(30.487)	(17.231)
Total	(30.399)	(17.178)

Nota 21 - Contingencias y juicios

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

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A. y con la Compañía HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. Al 31 de diciembre de 2017, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes a dicha fecha, son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Multifamily I FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000941
Ameris Multifamily II FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000936
Ameris DVA All Cap Chile FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000937
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000942
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000938
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000940
Ameris LGT Secondaries IV FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000939
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-000944
Private Equity I FI	UF	50.650,00	HDI	01-56-161875
Private Equity II FI	UF	10.000,00	HDI	01-56-161876
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-002647
Ameris NM Guardian II FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-002449
Ameris Deuda Directa FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-003291
Ameris Facturas FI	UF	10.000,00	HDI	01-51-182820
Ameris Private Equity Nordic IX FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-003420

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos – M\$)

Nota 22 - 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 23 - Sanciones

Durante los períodos informados, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el mercado financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros)

Nota 24- Hechos posteriores

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A. y con la Compañía HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. con fecha 04 y 09 de enero del 2018 con vigencia por un año.

Actualmente, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	Aseguradora	N° Póliza
Ameris Multifamily I FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005648
Ameris Multifamily II FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005663
Ameris DVA All Cap Chile FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005650
Ameris Deuda Corporativa Chile High Grade F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005651
Ameris Deuda Corporativa Chile High Yield FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005652
Ameris UPC Desarrollo Inmobiliario F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005653
Ameris LGT Secondaries IV FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005654
Ameris Desarrollo Inmobiliario Perú FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005655
Private Equity I FI	UF	71.697,97	HDI	01-56-189644
Private Equity II FI	UF	10.037,72	HDI	01-56-189645
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI F I	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005658
Ameris NM Guardian II FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005659
Ameris Deuda Directa FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005660
Ameris Facturas FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005662
Ameris Private Equity Nordic IX FI	UF	10.000,00	ASPOR	01-23-005661

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros por parte del Directorio, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.