

Estados Financieros

***TANNER ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(Expresado en miles de pesos chilenos)***

*Al 30 de junio de 2017 y para el periodo desde el 5 de
septiembre al 31 de diciembre 2016*

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidad de fomento
US\$: Dólar estadounidense
MUS\$: Miles de dólares estadounidenses

-

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
Nota 1 - Antecedentes de la Institución	9
Nota 2 – Bases de Preparación.....	9
Nota 3 – Principales Políticas contables.....	10
Nota 4 – Cambios Contables	15
Nota 5 – Administración de Riesgos.....	15
Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros	15
Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo	16
Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes	16
Nota 9- Otros activos no financieros, corrientes	17
Nota 10- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	17
Nota 11- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.....	17
Nota 12- Propiedades, planta y equipo.....	18
Nota 13- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes	18
Nota 14- Otros pasivos financieros corrientes	19
Nota 15- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	20
Nota 16- Otras provisiones a corto plazo	20
Nota 17 – Patrimonio	20
Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas	21
Nota 19 – Gasto de administración	21
Nota 20 – Ingresos financieros.....	21
Nota 21 – Contingencias y Compromisos	22
Nota 22 – Ganancias por acción.....	22
Nota 23 – Medio Ambiente.....	22
Nota 24 – Sanciones.....	22
Nota 25 – Hechos Relevantes.....	22
Nota 26 – Hechos Posteriores	23

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2017 y para el periodo desde el 5 de septiembre al 31 de diciembre 2016

ACTIVOS	Notas	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	96.134	291.316
Otros activos financieros corrientes	8	259.101	-
Otros activos no financieros, corrientes	9	2.132	-
Activos por impuestos corrientes	13	325	-
Total Activos Corrientes		357.692	291.316
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo		-	-
Otros activos no financieros no corrientes		476	-
Activos por impuestos diferidos	13	9.790	-
Total Activos No Corrientes		10.266	-
TOTAL ACTIVOS		367.958	291.316

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2017 y para el periodo desde el 5 de septiembre al 31 de diciembre 2016

		30.06.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes		-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	4.449	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	96.085	-
Otras provisiones a corto plazo		-	-
Pasivos por impuestos corrientes	13	-	201
Otros pasivos no financieros corrientes		-	817
Total Pasivos Corrientes		100.534	1.018
Pasivos No Corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	13	289	-
Total Pasivos No Corrientes		289	-
Patrimonio			
Capital emitido	17	288.393	288.393
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(21.258)	2.722
Dividendos provisorios o participaciones	17	-	(817)
Total Patrimonio		267.135	290.298
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		367.958	291.316

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017

	Notas	Periodos		Trimestres	
		01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias		-	-	-	-
Costo de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		-	-	-	-
Otras Partidas de Operación					
Gastos de administración	19	(38.272)	-	(27.262)	-
Ingresos financieros	20	4.793	-	2.629	-
Resultado por unidades de reajuste		(2)		(2)	-
Ganancia (Perdida) antes de Impuesto		(33.481)	-	(24.635)	-
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	13	9.501	-	8.596	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	13	(23.980)	-	(16.039)	-
GANANCIA (PERDIDA)		(23.980)	-	(16.039)	-

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
GANANCIA (PERDIDA)	(23.980)	-	(16.039)	-
Otros Resultados Integrales				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(23.980)	-	(16.039)	-

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Dividendos provisorios o participaciones	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Periodo Actual 01.01.2017	288.393	-	2.722	291.115	(817)	290.298
Saldo Inicial Reexpresado	288.393	-	2.722	291.115	(817)	290.298
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral				-		
Ganancia (pérdida)	-	-	(23.980)	(23.980)	-	(23.980)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(23.980)	(23.980)	-	(23.980)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	817	817
Total de cambios en patrimonio	-	-	(23.980)	(23.980)	817	(23.163)
Saldo Final Periodo Actual 30.06.2017	288.393	-	(21.258)	267.135	-	267.135

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017

Estado de Flujo de Efectivo Directo	30.06.2017
	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:	
Clases de cobros por actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-
Clases de pagos:	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.580)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(29.677)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(35.257)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:	
Préstamos a entidades relacionadas	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-
Compras de propiedades, planta y equipo	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-
Intereses recibidos	3.091
Otras entradas (salidas) de efectivo	(259.101)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(256.010)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:	
APORTE DE CAPITAL	
Préstamos de entidades relacionadas	96.085
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación	-
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación	-
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	-
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de financiación	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de financiación	-
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	96.085
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(195.182)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(195.182)
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	291.316
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del ejercicio	96.134

Las notas N° 1 a 27 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

La empresa se constituyó como sociedad anónima por escritura pública de fecha 5 de septiembre de 2016, otorgada en la cuadragésimo segunda Notaría de Santiago. Su objeto exclusivo es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales y las actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros y demás normas que la rigen.

La dirección comercial es Av. Apoquindo N°3650, Piso 9, oficina 902 de la comuna de Las Condes, Santiago.

La Sociedad fue autorizada mediante resolución exenta N°5446 de fecha 21 de diciembre de 2016, por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los accionistas de la Sociedad se componen como sigue:

Sociedad	Participación
Tanner Servicios Financieros S.A.	99,99%
Tanner Leasing S.A.	<u>0,01%</u>
Total	100,00%

Nota 2 – Bases de Preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. corresponden al periodo comprendido entre el 5 de septiembre al 31 de diciembre de 2016 y el 30 de junio de 2017 los cuales han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los estados financieros al 30 de junio de 2017 en su sesión extraordinaria de fecha 12 de septiembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados a valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los estados de situación financiera fueron preparados al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

Los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo fueron preparados por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2017.

2.4 Método de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos pactados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente.

Detalle	30.06.2017 \$	31.12.2016 \$
Dólar Observado	664,29	669,47
Unidad de Fomento	26.665,09	26.347,98

2.5 Moneda funcional

Los estados financieros de la Sociedad, se presentan en pesos chilenos, de acuerdo a la IAS N°21, ya que cumple con los criterios de moneda funcional, esto es, la moneda influye fundamentalmente en los precios de venta de bienes y servicios, y también es la moneda del país de origen.

2.6 Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente al Valor razonable de instrumentos financieros.

Nota 3 – Principales Políticas contables

Los principales criterios aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación:

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

3.2 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y la posición pasiva de estos instrumentos se presentan en el estado de situación financiera en la línea otros pasivos financieros. Estos activos se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor razonable, reconociéndose los cambios de valor en la cuenta de resultados.

Al cierre de los presentes estados financieros la Sociedad tiene inversiones en activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

3.3 Otros activos no financieros corrientes

Se clasifican en este rubro gastos que se difieren.

3.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal.

3.5 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son registrados sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- El ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos.
- El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha del balance.
- Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.6 Distribución de dividendos

La Sociedad reconocerá una obligación por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es, que, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

3.7 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio o período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en el estado de resultados integrales o provenientes de una combinación de negocios. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados. Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros consolidados.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando la normativa y las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensarse dichas diferencias.

3.8 Deterioro de activos

a) Activos financieros registrados a valor razonable

Un activo financiero será evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado, y se reconoce la pérdida respectiva, sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos incurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo, que pueda ser medido confiablemente.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero a valor razonable con efecto en resultado, se calcula por referencia a su valor razonable.

b) Activos financieros registrados a costo amortizado

Durante el periodo y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero registrado al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, en base al comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de mencionado activo. En el caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro, por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido una pérdida por deterioro.

c) Activos no financieros

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de deterioro de algún activo no financiero. En ese caso, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el monto del deterioro.

Se entenderá por monto recuperable aquel en el cual, sobre la base del comportamiento del activo, se tenga una alta probabilidad de poder recuperar una porción de dicho activo.

3.9 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

Normas aplicadas anticipadamente

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N° 592 emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado la NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Administradora ha elegido el 5 de septiembre de 2016 como su fecha de aplicación inicial. La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de IAS 39. Específicamente, NIIF 9, exige que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros.

Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01.01.2018
<i>NIIF 16 “Arrendamientos”</i> – Publicada en enero de 2016 - Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01.01.2019

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.	01.01.2018
---	------------

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones” - Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01.01.2018
Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” - Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01.01.2018
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”.	01.01.2021
Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.	01.01.2018
Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01.01.2019
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01.01.2018
Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01.01.2018

La Sociedad estima que el resto de Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

Nota 4 – Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 – Administración de Riesgos

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

Riesgo de mercado
Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de crédito

En su actividad de inversión la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de Contraparte).

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros

Los Estados Financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de junio de 2017:

Detalle	Activos financieros a valor razonable	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	96.134	-	96.134
Otros activos financieros corrientes	-	259.101	259.101
Total	96.134	259.101	355.235

Pasivos financieros al 30 de junio de 2017:

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	4.449	4.449
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	96.085	96.085
Total	-	100.534	100.534

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Detalle	Activos financieros a valor razonable	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	291.316	-	291.316
Otros activos financieros corrientes	-	-	-
Total	-	-	291.316

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldos al	
	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Bancos	96.134	-
Depósito a plazo	-	291.316
Total	96.134	291.316

Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

30.06.2017				
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Trading	Total
	M\$	M\$		M\$
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Derechos sobre títulos por ventas con pacto	-	259.101	-	259.101
Totales	-	259.101	-	259.101

Al 31 de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 9- Otros activos no financieros, corrientes

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	Saldos al	
	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	998	-
Seguros	1.135	-
Total	2.132	-

Nota 10- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 11- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

					Saldos al	
Rut	Sociedad	País de origen	Descripción de transacción		30.06.2017	31.12.2016
					M\$	M\$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	Cuenta Mercantil		96.085	-
TOTAL					96.085	-

Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

Saldos al		
Detalle	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Remuneración	28.790	-
Compensaciones	408	-
Totales	29.198	-

Nota 12- Propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 13- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes

a) Impuestos por cobrar

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	16	-
Crédito por capacitación (SENCE)	-	-
Remanente crédito fiscal	188	-
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	121	-
Totales	325	-

b) Impuestos por pagar

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	201
Totales	-	201

c) Impuestos diferidos:

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos		
Provisión Vacaciones	651	-
Provisiones Varias	-	-
Pérdida del ejercicio	9.139	-
Total activos por impuestos diferidos	9.790	-
Pasivos por impuestos diferidos		
Otros pasivos	(289)	-
Gasto por impuesto diferidos, neto, total	(289)	-
Gasto por impuesto a las ganancias	9.501	-

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	30.06.2017
	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido	9.501
Totales	9.501

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	30.06.2017	31.12.2016
		M\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto	(33.481)	2.923
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	-	(745)
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	9.501	544
Totales	9.501	(201)

Nota 14- Otros pasivos financieros corrientes

Al 30 de junio de 2017 y al de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 15- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

Detalle	Saldos al	
	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Retenciones del personal	1.897	-
Vacaciones del personal	2.552	-
Total	4.449	-

Nota 16- Otras provisiones a corto plazo

Al 30 de junio de 2017 y al de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 17 – Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, corresponde a M\$ 288.393 representado por 10.000 acciones.

Número de acciones			
Serie	Nº de acciones suscritas	Nº de acciones	Nº de acciones con derecho a voto
UNICA	10.000	10.000	10.000

Capital (monto - M\$)		
Serie	Capital suscrito	Capital pagado
UNICA	288.393	288.393

Accionistas		
Razón Social	Nº de acciones pagadas	% de participación
Tanner Servicios Financieros S.A.	9.999	99,99%
Tanner Leasing S.A.	1	0,01%

b) Resultados acumulados

Al 30 de junio de 2017, mantenemos un saldo acumulado de M\$ (21.258) y M\$2.722 al 31 de diciembre de 2016.

c) 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.

Al 30 de junio de 2017 no se ha registrado provisión dividendo mínimo, al 31 de diciembre de 2016 se registró una provisión por dividendo mínimo correspondiente a M\$ 817.

d) Patrimonio mínimo

El patrimonio de la Sociedad, de conformidad con lo dispuesto en la ley 20.712, artículo 4, literal c) al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

	30-06-2017		31-12-2016	
	UF	M\$	UF	M\$
PATRIMONIO MINIMO				
Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712	10.000,00	266.651	10.000,00	263.480
 PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD	 10.018,15	 267.135	 10.017,87	 290.298

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas

Al 30 de junio de 2017 y al de diciembre de 2016, no existe saldo por este concepto.

Nota 19 – Gasto de administración

Al 30 de junio de 2017, el saldo es el siguiente:

	Saldo al
Detalle	30.06.2017
	M\$
Personal	32.229
Arriendo de oficina	2.863
Servicios profesionales	2.601
Publicidad y publicaciones	579
Total	38.272

Nota 20 – Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2017, el saldo es el siguiente:

	Saldo al
Detalle	30.06.2017
	M\$
Intereses por depósito a plazo	1.635
Interes por pactos	3.158
Total	4.793

Nota 21 – Contingencias y Compromisos

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, la Sociedad, ha designado al Banco de Chile como representante del beneficiario de la garantía que se ha constituido y en tal carácter se ha tomado la póliza de garantía N° 217102036, a nombre de TAM ACPI Private Debt Fondo de Inversión por un monto en UF de 10.000, con vencimiento al 10 de enero de 2018.

Nota 22 – Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 al 30 de junio de 2017 y entre el 5 de septiembre al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	31.01.2017	05.09.2016
Detalle	30.06.2017	31.12.2016
Ganancias por acción básica		
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)	<u>(2.398,00)</u>	<u>272,20</u>
Ganancias por acción diluidas:		
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción precedente de operaciones continuadas (en pesos)	<u>(2.398,00)</u>	<u>272,20</u>

Nota 23 – Medio Ambiente

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

Nota 24 – Sanciones

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 25 – Hechos Relevantes

Con fecha 29 de junio de 2017, en junta extraordinaria de accionistas de la sociedad, aprobaron aumentar el capital de la Sociedad en M\$90.000, y se presenta a la Superintendencia de Valores y Seguros para su aprobación conforme lo establece el artículo 127 de la Ley N°18.046. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha obtenido respuesta por parte de la Institución.

Con fecha 26 de enero de 2017 se realiza primera sesión ordinaria de directorio, quedando compuesta como sigue:

Cargo	Nombre	C.I
Presidente	José Manuel González A.	13.384.771-1
Directora	Verónica Crovetto H.	16.162.868-9
Director	José Alberto Burgueño M.	15.617.573-0
Director	Julián Quiroga Subiabre	15.256.295-0
Director	Moisés Reyes Martínez	17.107.934-9

Así mismo se acordó nombrar como Gerente General al señor Jaime García de la Huerta, quien aceptó el cargo y asumió sus funciones inmediatamente.

Al 30 de junio de 2017, a juicio de la Administración, no existen más hechos relevantes que deban ser revelados en estos estados financieros.

Nota 26 – Hechos Posteriores

Con fecha 1 de agosto de 2017, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 5° de la Ley 20.712 y normativa aplicable de la Superintendencia de Valores y Seguros, se comunica que con fecha 31 de julio de 2017, el patrimonio de la Sociedad ha disminuido del equivalente a 10.000 UF mínimo exigido.

Con fecha 31 de julio de 2017, en Sesión Ordinaria de Directorio, se ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia al cargo de Gerente General de la sociedad presentada por Jaime Andrés García de la Huerta Toro-Mazote, y se ha nombrado en reemplazo a don Francisco Mellado Calderón, quien asumió sus funciones a contar de esta fecha.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han presentado otros hechos posteriores.
