

TANNER ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de abril de 2017

Señores Accionistas y Directores
Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 de 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.



Santiago, 28 de abril de 2017

Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el periodo comprendido entre el 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Roberto Villanueva B.", with a horizontal line underneath.

Roberto Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

The PricewaterhouseCoopers logo, written in a large, elegant, cursive script. Below the main text is a horizontal line.

INDICE

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

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2016

		31.12.2016
ACTIVOS		M\$
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalente al efectivo	7	291.316
Otros activos financieros corrientes		-
Otros activos no financieros, corrientes		-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente		-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente		-
Activos por impuestos corrientes		-
Total Activos Corrientes		291.316
Activos No Corrientes		
Propiedades, planta y equipo		-
Activos por impuestos diferidos		-
Total Activos No Corrientes		-
TOTAL ACTIVOS		291.316

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2016

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

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016

	Notas	05.09.2016 31.12.2016 M\$
Gastos de administración		-
Ingresos financieros	20	2.923
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		2.923
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	13	(201)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		2.722
GANANCIA (PERDIDA)		2.722
Ganancia (Pérdida) Atribuible a		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.722
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-
Ganancias por acción básica		
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)	22	<u>272,20</u>
Ganancias por acción diluidas:		
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción precedente de operaciones continuadas (en pesos)	22	<u>272,20</u>

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016

	05.09.2016
	31.12.2016
	M\$
GANANCIA	2.722
Otros Resultados Integrales	
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.722

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre el 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016

	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 Período Actual 5.09.2016	288.393	-	-	288.393	-	288.393
Saldo Inicial Reexpresado	288.393	-	-	288.393	-	288.393
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral				-		
Ganancia (pérdida)	-	-	2.722	2.722	-	2.722
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	2.722	2.722	-	2.722
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(817)	(817)
Total de cambios en patrimonio	-	-	2.722	2.722	(817)	1.905
Saldo Final Período Actual 31.12.2016	288.393	-	2.722	291.115	(817)	290.298

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

Por el periodo comprendido entre el 21 hasta el 31 de diciembre de 2016

	05.09.2016	31.12.2016
Estado de Flujo de Efectivo Directo		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		-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		-
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		2.279
Otras entradas (salidas) de efectivo		644
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.923
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Aporte de capital		288.393
Préstamos de entidades relacionadas		-
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		-
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		288.393
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		291.316
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		291.316
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		-
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del ejercicio		291.316

Las notas N°s 1 a 26 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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 y el 31 de diciembre de 2016 y 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 31 de diciembre de 2016 en su sesión extraordinaria de fecha 28 de abril 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 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 5 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016.

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	31.12.2016
	\$
Dólar Observado	669,47
Unidad de Fomento	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.

3) 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
<i>CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas"</i> . 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
<i>Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo"</i> - Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01.01.2017
<i>Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias"</i> - Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01.01.2017
<i>Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones"</i> - 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
<i>Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"</i> - 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
<i>Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"</i> . 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
<i>Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión", en relación a las transferencias de propiedades de inversión</i> - 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
<i>Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF"</i> , relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10 - Publicada en diciembre 2016.	01.01.2018
<i>Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades"</i> . Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.	01.01.2018
<i>Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"</i> , en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.	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 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 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
Total	291.316	-	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\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-
Total	-	-	-

Nota 7- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31.12.2016 M\$
Depósito a Plazo	291.316
Total	291.316

Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes

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

Nota 9- Otros activos no financieros, corrientes

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

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

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

Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

Directorio y personal clave de la gerencia

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

Nota 12- Propiedades, planta y equipo

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 31 de diciembre de 2016, no mantenemos saldo por este concepto.

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

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

c) Impuestos diferidos:

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

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	31.12.2016
	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	(201)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-
Totales	(201)

e) Conciliación de tasa efectiva:

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

Nota 14- Otros pasivos financieros corrientes

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

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

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

Nota 16- Otras provisiones a corto plazo

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

Nota 17 – Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado 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 31 de diciembre de 2016, el resultado que se registra un monto M\$2.722, correspondiente al periodo desde 5 de septiembre al 31 de septiembre 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 31 de diciembre de 2016 se ha registrado 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 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

Al 31.12.2016		
	UF	M\$
PATRIMONIO MINIMO		
Literal c) del Artículo 4 Ley 20712	10.000,00	263.480
PATRIMONIO AL 31/12/2016	11.017,87	290.298

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas

Al 31 de diciembre de 2016 no existe movimiento por este concepto.

Nota 19 – Gasto de administración

Al 31 de diciembre de 2016 no existe movimiento por este concepto.

Nota 20 – Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 el movimiento es el siguiente:

Detalle	31.12.2016
	M\$
Intereses por depósito a plazo	2.923
Total	2.923

Nota 21 – Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2016, no hay contingencias ni compromisos que revelar.

Nota 22 – Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción para el periodo comprendido entre el 5 de septiembre al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2016, a juicio de la Administración, no existen hechos relevantes que deban ser revelados en estos estados financieros.

Nota 26 – Hechos Posteriores

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 acepto el cargo y asumió sus funciones inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2016, a juicio de la Administración, no existen más hechos relevantes que deban ser revelados en estos estados financieros.