

Estados Financieros

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

*Al 30 de septiembre 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

Contenido	
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	16
Nota 5 – Administración de Riesgos.....	16
Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros	17
Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo	18
Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes	18
Nota 9- Otros activos no financieros, corrientes	19
Nota 10- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	19
Nota 11- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas.....	19
Nota 12- Propiedades, planta y equipo.....	20
Nota 13- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes	20
Nota 14- Otros pasivos financieros corrientes	21
Nota 15- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	21
Nota 16- Otras provisiones a corto plazo	21
Nota 17 – Patrimonio	22
Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas	23
Nota 19 – Gasto de administración	23
Nota 20 – Ingresos financieros.....	24
Nota 21 – Contingencias y Compromisos.....	24
Nota 22 – Ganancias por acción.....	24
Nota 23 – Medio Ambiente.....	24
Nota 24 – Sanciones.....	24
Nota 25 – Hechos Relevantes.....	25
Nota 26 – Hechos Posteriores	25

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

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

ACTIVOS	Notas	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	30.755	291.316
Otros activos financieros corrientes	8	293.472	-
Otros activos no financieros, corrientes	9	1.953	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	11	2.467	-
Activos por impuestos corrientes	13	841	-
Total Activos Corrientes		329.488	291.316
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo		-	-
Otros activos no financieros no corrientes		476	-
Activos por impuestos diferidos	13	15.898	-
Total Activos No Corrientes		16.374	-
TOTAL ACTIVOS		345.862	291.316

Las notas N°1 a 26 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 septiembre de 2017 y para el periodo desde el 5 de septiembre al 31 de diciembre 2016

		30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes		-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	1.714	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	90.000	-
Otras provisiones a corto plazo	16	4.814	-
Pasivos por impuestos corrientes	13	-	201
Otros pasivos no financieros corrientes		-	817
Total Pasivos Corrientes		96.528	1.018
Pasivos No Corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	13	165	-
Total Pasivos No Corrientes		165	-
Patrimonio			
Capital emitido	17	288.393	288.393
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(39.224)	2.722
Dividendos provisorios o participaciones	17	-	(817)
Total Patrimonio		249.169	290.298
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		345.862	291.316

Las notas N°1 a 26 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 septiembre de 2017

	Notas	Periodos		Trimestres	
		01.01.2017	05.09.2016	01.07.2017	05.09.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias		-	-	-	-
Costo de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		-	-	-	-
Otras Partidas de Operación					
Otros ingresos, por función		2	-	2	-
Gastos de administración	19	(64.530)	-	(26.258)	-
Ingresos financieros	20	6.851	-	2.058	-
Resultado por unidades de reajuste		(2)	-	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		(57.679)	-	(24.198)	-
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	13	15.733	-	6.232	-
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas	13	(41.946)	-	(17.966)	-
GANANCIA (PERDIDA)		(41.946)	-	(17.966)	-

Las notas N°1 a 26 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 septiembre de 2017

	01.01.2017 30.09.2017	05.09.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	05.09.2016 30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
GANANCIA (PERDIDA)	(41.946)	-	(17.966)	-
Otros Resultados Integrales				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(41.946)	-	(17.966)	-

Las notas N°1 a 26 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 septiembre 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)	-	-	(41.946)	(41.946)	-	(41.946)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(41.946)	(41.946)	-	(41.946)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	817	817
Total de cambios en patrimonio	-	-	(41.946)	(41.946)	817	(41.129)
Saldo Final Periodo Actual 30.09.2017	288.393	-	(39.224)	249.169	-	249.169

	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 05.09.2016	288.393	-	-	288.393	-	288.393
Saldo Inicial Reexpresado	288.393	-	-	288.393	-	288.393
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral				-		
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo Final Periodo Actual 30.09.2016	288.393	-	-	288.393	-	288.393

Las notas N°1 a 26 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 septiembre de 2017

	01.09.2017	05.09.2016
	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Estado de Flujo de Efectivo Directo		
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	(9.980)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(53.962)	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(63.940)	-
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	6.851	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(293.472)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(286.621)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
APORTE DE CAPITAL		
Préstamos de entidades relacionadas	90.000	-
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	90.000	-
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(260.561)	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(260.561)	-
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	291.316	-
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del ejercicio	30.755	-

Las notas N°1 a 26 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 30 de septiembre de 2017 y el 5 de septiembre al 31 de diciembre de 2016 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 septiembre de 2017 en su sesión ordinaria con fecha 27 de noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2017 y 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	30.09.2017	31.12.2016
	\$	\$
Dólar Observado	637,93	669,47
Unidad de Fomento	26.656,79	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 y pasivos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9 (2010). Esta clasificación depende de la intención con que se adquirieron dichos activos.

Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- i. Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2017 y de 2016 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

- ii. Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Bajo esta categoría se presentan principalmente los pactos de compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa: Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Estos acuerdos, otorgados por la contraparte, son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento, y son garantizados a través de Instrumentos Financieros la inversión al 30 de septiembre asciende a M\$293.472.

- iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros. Al 30 de septiembre de 2017 y de 2016 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- (a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

(b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

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.

Los ingresos de explotación de la Sociedad se componen de comisiones, las cuales son cobradas a los fondos de inversión gestionados por ella. Las comisiones se reconocen sobre base devengada.

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

1) Activos financieros registrados a costo amortizado

Durante el ejercicio 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.

2) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Un activo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro.

3) Activos financieros registrados a valor razonable por resultados

Un activo financiero es 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.

3.9 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

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

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. 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.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. 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.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de esta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – 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

NIIF 16 “Arrendamientos” – 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. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 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

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

c) 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.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Nota 4 – Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 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 septiembre de 2017:

Detalle	Activos financieros a valor razonable	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	30.755	-	30.755
Otros activos financieros corrientes	-	293.472	293.472
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente		2.467	2.467
Total	30.755	295.939	326.694

Pasivos financieros al 30 de septiembre 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	-	1.714	1.714
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	90.000	90.000
Total	-	91.714	91.714

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Detalle	Activos financieros a valor razonable	financieros a costo	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	291.316	-	291.316
Otros activos financieros corrientes	-	-	-
	-	-	-
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\$
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 septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldos al	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Bancos	30.755	-
Depósito a plazo	-	291.316
Total	30.755	291.316

Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes

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

	30.09.2017			Total
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Trading	
	M\$	M\$		M\$
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Derechos sobre títulos por ventas con pactos	-	293.472	-	293.472
Totales	-	293.472	-	293.472

La Compañía clasifica los instrumentos financieros que posee en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos. Para los instrumentos clasificados en este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, es decir, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Detalle	Nivel 1		Nivel 2	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones en pactos	293.472	-	-	-

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

Nota 9- Otros activos no financieros, corrientes

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

Detalle	Saldos al	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	1.305	-
Seguros	648	-
Total	1.953	-

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

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

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción de transacción	Saldos al	
				30.09.2017	31.12.2016
				M\$	M\$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	Cuenta Mercantil	2.467	-
TOTAL				2.467	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción de transacción	Saldos al	
				30.09.2017	31.12.2016
				M\$	M\$
96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	Cuenta Mercantil	90.000	-
TOTAL				90.000	-

Remuneraciones del Personal Clave

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

Detalle	Saldos al	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Remuneración	45.838	-
Compensaciones	588	-
Totales	46.426	-

Se refiere a personal clave a Gerentes y subgerentes.

Nota 12- Propiedades, planta y equipo

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

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	16	-
Crédito por capacitación (SENCE)	-	-
Remanente crédito fiscal	612	-
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	213	-
Totales	841	-

b) Impuestos por pagar

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

	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	201
Totales	-	201

c) Impuestos diferidos:

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

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos		
Provisión Vacaciones	141	-
Provisiones Varias	-	-
Pérdida del ejercicio	15.757	-
Total activos por impuestos diferidos	15.898	-
Pasivos por impuestos diferidos		
Otros pasivos	(165)	-
Gasto por impuesto diferidos, neto, total	(165)	-
Gasto por impuesto a las ganancias	15.733	-

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	-	(201)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	15.733	-
Totales	15.733	(201)

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	30.09.2017	31.12.2016
		M\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto	(57.679)	2.923
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	-	(745)
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales	15.733	544
Totales	15.733	(201)

Nota 14- Otros pasivos financieros corrientes

Al 30 de septiembre 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	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Retenciones del personal	1.163	-
Vacaciones del personal	551	-
Total	1.714	-

Nota 16- Otras provisiones a corto plazo

Al 30 de septiembre de 2017 y al de diciembre de 2016, los saldos son los siguientes:

Detalle	Saldo al	
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Auditoria	4.434	-
Otras provisiones	380	-
Total	4.814	-

Nota 17 – Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre 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 pagadas	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	9.999	99,99%
Tanner Leasing S.A.	1	0,01%

b) Resultados acumulados

Al 30 de septiembre de 2017, mantenemos un saldo acumulado de M\$ (39.224) 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 septiembre 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 septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

PATRIMONIO MINIMO	30-09-2017		31-12-2016	
	UF	M\$	UF	M\$
Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712	10.000,00	266.568	10.000,00	263.480
PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD	9.224,55	245.897	10.017,87	290.298

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. Con fecha 10 de noviembre de 2017, según resolución exenta n°5454, aprueba reforma de estatutos de la sociedad, acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 1 de septiembre 2017.

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas

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

Nota 19 – Gasto de administración

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

Detalle	Saldos al	
	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Personal	50.212	-
Arriendo de oficina	4.301	-
Servicios profesionales	5.697	-
Publicidad y publicaciones	1.280	-
Seguros	973	-
Gastos bancarios	135	-
Otros	1.932	-
Total	64.530	-

Nota 20 – Ingresos financieros

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

Detalle	Saldos al	
	30.09.2017	30.09.2016
	M\$	M\$
Intereses por depósito a plazo	1.635	-
Interes por pactos	5.216	-
Total	6.851	-

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 septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	01.01.2017 30.09.2017	05.09.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	05.09.2016 30.09.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
GANANCIA (PERDIDA)	(41.946)	-	(17.966)	-
Otros Resultados Integrales				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(41.946)	-	(17.966)	-

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 septiembre 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 1 de septiembre de 2017, por escritura pública se redujo acta consistente en aumentar capital social.

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.

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 para 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 acepto el cargo y asumió sus funciones inmediatamente.

Al 30 de septiembre 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 10 de noviembre, según resolución exenta n°5454, aprueba reforma de estatutos de la sociedad, acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 1 de septiembre 2017.

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