

Estados Financieros

**TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
S.A.**

(Expresado en miles de pesos chilenos)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

\$: 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
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO.....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8
Nota 1 - Antecedentes de la Institución	8
Nota 2 – Principales criterios contables aplicados	8
Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables	15
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 no financieros, corrientes.....	18
Nota 9- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	19
Nota 10- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	19
Nota 11- Propiedades, planta y equipo.....	24
Nota 12- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes.....	24
Nota 13- Otros pasivos financieros corrientes	25
Nota 14- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes.....	26
Nota 15- Otras provisiones a corto plazo	26
Nota 16- Otros pasivos financieros no corrientes	26
Nota 17 – Patrimonio	27
Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas	28
Nota 19 – Gasto de administración	28
Nota 20 – Ingresos financieros	29
Nota 21- Vencimiento de activos y pasivos.....	29
Nota 22 – Contingencias y Compromisos.....	29
Nota 23 – Medio Ambiente	29
Nota 24 – Sanciones.....	30
Nota 25 – Hechos Relevantes.....	30
Nota 26 – Hechos Posteriores.....	30

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

ACTIVOS	Notas	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	311.532	280.292
Otros activos financieros corrientes		-	-
Otros activos no financieros, corrientes	8	6.882	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	9	53.330	54.183
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente		-	-
Activos por impuestos corrientes	12	1.381	-
Total Activos Corrientes		373.125	334.475
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	27.546	-
Otros activos no financieros no corrientes		496	496
Activos por impuestos diferidos	12	22.512	27.198
Total Activos No Corrientes		50.554	27.694
TOTAL ACTIVOS		423.679	362.169

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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Notas	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	13	5.236	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	27.806	10.053
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	10	25.109	-
Otras provisiones a corto plazo	15	1.978	22.242
Pasivos por impuestos corrientes	12	6.633	6.720
Total Pasivos Corrientes		66.762	39.015
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	16	21.093	-
Total Pasivos No Corrientes		21.093	-
Capital emitido	17	378.393	378.393
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(42.569)	(55.239)
Total Patrimonio		335.824	323.154
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		423.679	362.169

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

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
		M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	18	107.340	367
Costo de ventas	18	(5.346)	(4.029)
Ganancia bruta		101.994	(3.662)
Otras Partidas de Operación			
Otros ingresos, por función		-	3
Gastos de administración	19	(86.378)	(34.564)
Ingresos financieros	20	1.796	1.962
Gastos financieros		(108)	-
Resultado por unidades de reajuste		52	11
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		17.356	(36.250)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	12	(4.686)	9.080
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		12.670	(27.170)
RESULTADO DEL PERIODO		12.670	(27.170)
Otros Resultados Integrales			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		12.670	(27.170)
Ganancia (Perdida) Atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		12.670	(27.170)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)		<u>965,70</u>	<u>(2.070,88)</u>
Ganancias por acción diluidas:			
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción precedente de operaciones continuadas (en pesos)		<u>965,70</u>	<u>(2.070,88)</u>

Las notas N°1 a 26 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

	01.01.2019	01.01.2018
Estado de Flujo de Efectivo Directo	31.03.2019	31.03.2018
	M\$	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	128.532	1.030
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.861)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(41.283)	(22.760)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(23.612)	(16.284)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1.980)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	39.776	(39.994)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Préstamos a entidades relacionadas	-	2.869
Pago a empresas relacionadas	(10.384)	-
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	1.796	1.962
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	289.740
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8.588)	294.571
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Aporte de capital	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-	-
Intereses recibidos, 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	-	-
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	31.188	254.577
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	52	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	31.240	254.577
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	280.292	6.878
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del ejercicio	311.532	261.455

Las notas N°1 a 26 adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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 cuadragésima segunda Notaría de Santiago. Su objeto exclusivo es la administración de recursos de terceros de conformidad con los dispuesto en la Ley N° 20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales y las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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%

Al 31 de marzo de 2019 los Fondos administrados por la Sociedad son:

TAM ACPI Private Debt Fondo de Inversión
TAM ACPI II Private Debt Fondo de Inversión
TAM Cofisa III Fondo de Inversión Privado
TAM Amengual Fondo de Inversión Privado
Tanner Cofisa IV Fondo de Inversión Privado

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados

2.1 Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros intermedios de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2019 y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, 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 intermedios al 31 de marzo de 2019 en su sesión ordinaria con fecha 23 de mayo de 2019.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros intermedios 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 intermedios fueron preparados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Los estados de resultados integrales intermedios, los estados de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo intermedio fueron preparados por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2018.

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.

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	\$	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	678,53	694,77	603,39
Unidad de Fomento (UF)	27.565,76	27.565,79	26.966,89

2.5 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y utiliza el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

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 a:

- Valor razonable de instrumentos financieros
- Determinación de impuestos corrientes y diferidos.
- Estimación de vidas útiles (propiedad, planta y equipos)

2.7 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.

2.8 Activos y pasivos financieros

Activos Financieros:

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9. 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad registra inversiones bajo esta categoría por M\$276.319 y M\$274.523.

- 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.

- 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

2.9 Otros activos no financieros corrientes

Se clasifican en este rubro gastos que se difieren.

2.10 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presenta principalmente, la remuneración devengada por el Fondo administrado, que es cancelada trimestralmente por el Fondo a la Sociedad dentro de los primeros 10 días hábiles del primer mes del trimestre en que se haga exigible la remuneración que se deduce.

La Sociedad al 31 de marzo de 2019 mantiene un saldo de M\$44.620 (M\$43.601 al 31 de diciembre de 2018) por concepto de remuneración de administración (ver nota 9).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de marzo de 2019, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad. Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

2.12 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.

2.13 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. 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.

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.

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.14 Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

2.15 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 de costo no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor de costo.

2.16 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

- b) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

2.17 Deterioro de activos

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas, para:

- los activos financieros medidos al costo amortizado.
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral y
- cuentas por cobrar comerciales

Activos financieros

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna);
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de marzo de 2019, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de los activos biológicos, propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

2.18 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

2.19 Bases de consolidación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

La Administradora gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Tanner Asset Management Administradora General de

Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y, por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

2.20 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos adquirida se emplea en el giro de la Sociedad y se reconoce inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo a NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El resto de la propiedad, planta y equipos tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y las pérdidas por deterioro. Las depreciaciones son aplicadas en forma lineal, considerando los años de vida útil para cada tipo de bien.

La Administración revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos al final de cada ejercicio anual. Durante el período, la Administración ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos.

Vida útil asignada a bienes de la Propiedad, planta y equipos:

Detalle	Vida útil o tasa de depreciación (en años)	
	Mínima	Máxima
Equipos computacionales	1	3
Derechos de uso (*)	2	5

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo.

Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables

3.1 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, se han publicado nuevas enmiendas, normas, mejoras e interpretaciones contables.

Estas normas, interpretaciones y enmiendas son de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

a) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2019.

Normas, interpretaciones y enmiendas	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Nuevas NIIF	
NIIF 16 Arrendamientos	01.01.2019
CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	01.01.2019
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	01.01.2019
NIIF 9: Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa	01.01.2019
NIC 19: Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones	01.01.2019
Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	01.01.2019

NIIF 16

La Sociedad adoptó NIIF 16 Arrendamientos Instrumentos Financieros al 01 de enero de 2019, según los nuevos requerimientos contables del IASB.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 16, generó un activo por Derecho de Uso por M\$26.233 y un pasivo por Arrendamientos por M\$26.329 en los estados financieros de la Sociedad al 31 de marzo de 2019.

b) Nuevos pronunciamientos contables.

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	01.01.2021
Enmiendas a NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Indefinida
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	01.01.2020
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	01.01.2020
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	01.01.2020

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2018, descritas en la Nota 3.1 a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigente y no vigentes, que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos significativos en los estados financieros.

Con fecha 1 de enero de 2019 la Sociedad adoptó la NIIF 16 Arrendamientos, lo que implicó el levantamiento de un activo por derecho de uso y una obligación por financiamiento asociada al contrato de un arriendo operativo que mantiene vigente por su domicilio comercial. El activo por derecho de uso se clasifica dentro del rubro propiedad, planta y equipos detallado en Nota 11 correspondiente a los flujos de pagos futuros que provienen de dicho contrato traídos a valor presente a una tasa de descuento del 3% anual; la obligación financiera de corto y largo plazo se detallan en Nota 13 y 16 respectivamente.

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).

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad posee instrumentos financieros (fondos mutuos) por M\$ 276.319

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.

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad posee efectivo y equivalente en efectivo por M\$ 311.532 y liquidez corriente de 5.59 veces

Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros

Los Estados Financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de marzo de 2019:

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	276.319	35.213	311.532
Otros activos no financieros, corrientes		6.882	6.882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	53.330	53.330
Total	276.319	95.425	371.744

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2019:

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corriente	-	5.236	5.236
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	27.806	27.806
Cuentas por pagar entidades relacionadas		25.109	25.109
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	21.093	21.093
Total	-	79.244	79.244

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	274.523	5.769	280.292
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	54.183	54.183
Total	274.523	59.952	334.475

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	10.053	10.053
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Total	-	10.053	10.053

Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, el detalle es el siguiente:

Detalle	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bancos	35.213	5.769
Fondos Mutuos	276.319	274.523
Total	311.532	280.292

Nota 8- Otros activos no financieros, corrientes

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Seguros	2.594	-
Otros gastos anticipados	4.288	-
Total	6.882	-

Nota 9- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2.10 al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Remuneración Fondos Inversión	44.620	43.601
Otros	8.710	10.582
Total	53.330	54.183

Nota 10- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

El detalle de las saldos y transacciones realizadas con entidades relacionadas al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	42	88.910	-	-	25.109
FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	5	4.722	(9.784)	-	-
Otros	9	5.841	(5.841)	-	-
Total	56	99.473	(15.625)	-	25.109

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	15	4.057.282	1.924	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	40	85.213	-	-	-
FFMM	3	309.774	-	-	-
Arriendo oficinas	12	5.864	(5.864)	-	-
Otros	25	20.521	(18.662)	-	-
Total	95	4.478.654	(22.602)	-	-

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

El detalle por cada entidad relacionadas se presenta de acuerdo con el siguiente cuadro:

Tanner Corredores de Bolsa S.A.

Rut: 80.962.600-8

Naturaleza de la relación: Controlador común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	22	65.179	-	-	1.378
FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	5	4.722	(9.784)	-	-
Otros	3	1.488	(1.488)	-	-
Total	30	71.389	(11.272)	-	1.378

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	15	4.057.282	1.924	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	40	85.213	-	-	-
FFMM	3	309.774	-	-	-
Arriendo oficinas	12	5.864	(5.864)	-	-
Otros	12	11.643	(9.784)	-	-
Total	82	4.469.776	(13.724)	-	-

Tanner Servicios Financieros S.A.
Rut: 96.667.560-8
Naturaleza de la relación: Controlador

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	20	23.731	-	-	23.731
FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Otros	3	510	(510)	-	-
Total	23	24.241	(510)	-	23.731

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
FFMM	-	-	-	-	-
Arriendo oficinas	-	-	-	-	-
Otros	7	1.190	(1.190)	-	-
Total	7	1.190	(1.190)	-	-

Tanner Investment SpA
Rut: 76.047.709-5
Naturaleza de la relación: Controlador común.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
FFMM	-	-	-	-	-
Comisiones acciones	-	-	-	-	-
Otros	3	3.843	(3.843)	-	-
Total	3	3.843	(3.843)	-	-

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre prod. agrop.	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra prod. ag.	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
FFMM	-	-	-	-	-
Arriendo oficinas	-	-	-	-	-
Otros	6	7.688	(7.688)	-	-
Total	6	7.688	(7.688)	-	-

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen saldos ni transacciones con otras empresas relacionadas.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen saldos por este concepto.

Remuneraciones del Personal Clave (*)

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es el siguiente:

Detalle	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Remuneración	61.364	63.205
Compensaciones	-	2.204
Totales	61.364	65.409

(*) Personal clave se refiere a Gerentes y subgerentes.

Nota 11- Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018, no existe saldo por este concepto.

Al 31 de marzo de 2019

Detalle	Equipos computacionales M\$	Activo Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	-	-	-
Adiciones del ejercicio	1.432	27.614	29.046
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldo bruto al 31.03.2019	1.432	27.614	29.046
Depreciación del ejercicio	(119)	(1.381)	(1.500)
Depreciación acumulada	-	-	-
Saldo depreciación al 31.03.2019	(119)	(1.381)	(1.500)
Valor neto al 31.03.2019	1.313	26.233	27.546

Nota 12- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es el siguiente:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Impuesto por recuperar	1.381	-
Totales	1.381	-

b) Impuestos por pagar

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es el siguiente:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Impuesto al valor agregado, neto	6.632	6.719
Provisión impuesto a la renta	1	1
Totales	6.633	6.720

c) Impuestos diferidos:

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es el siguiente:

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	2.589	1.282
Provisiones Varias	69	6.005
Pérdida tributaria	21.886	20.085
Gastos diferidos	(2.032)	(174)
Total activos por impuestos diferidos, neto, total	22.512	27.198

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	31.03.2019	31.03.2018
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(4.686)	9.080
Totales	(4.686)	9.080

e) Conciliación de tasa efectiva:

Tasa Efectiva	Tasa Efectiva	31.03.2019	Tasa Efectiva	31.03.2018
	31.03.2019	M\$	31.03.2018	M\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto		17.356		(36.250)
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	27%	(4.686)	27%	-
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales*		-	25%	9.080
Totales	27%	(4.686)	25%	9.080

Nota 13- Otros pasivos financieros corrientes

En este rubro se presenta el pasivo por arrendamiento a corto plazo, de acuerdo a lo descrito en Nota 4.

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de marzo de 2019:

Detalle	Valores contables al 31-03-2019				Flujos no descontados al 31-03-2019			
	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
TANNER ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	1.294	1.304	2.638	5.236	1.488	1.488	2.977	5.953

A continuación, se presenta la apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros:

Detalle	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interes M\$	Gasto NIIF 16.6		Ingresos por arrendamientos M\$	Salida de efectivo M\$
			Monto M\$	Duración M\$		
TANNER ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	1.381	108	-	-	-	1.488

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta saldos por arrendamiento.

Nota 14- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos son los siguientes:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Retenciones del personal	16.523	2.658
Vacaciones del personal	9.587	4.746
Cuentas por pagar	1.696	2.649
Totales	27.806	10.053

Nota 15- Otras provisiones a corto plazo

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos son los siguientes:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Auditoria	1.722	-
Bono gestión	-	22.242
Otras provisiones	256	-
Total	1.978	22.242

Nota 16- Otros pasivos financieros no corrientes

En este rubro se presenta el pasivo por arrendamiento a largo plazo, de acuerdo a lo descrito en Nota 4.

Al 31 de marzo de 2019

Detalle	Valores contables al 31-03-2019			Flujos no descontados al 31-03-2019		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
TANNER ASSET MANAGEMENT AGF S.A.	16.683	4.410	21.093	17.863	4.466	22.329

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta saldos por arrendamiento.

Nota 17 – Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde a M\$ 378.393 representado por 13.120 acciones.

Detalle	N° acciones	
	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	13.120	13.120
Emisión de acciones del ejercicio	-	-
Saldo final	13.120	13.120

Capital (monto - M\$)

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
UNICA	378.393	378.393

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de los accionistas es la siguiente:

Accionistas

Razón Social	N° de acciones pagadas	% de participación
Tanner Servicios Financieros S.A.	13.119	99,99%
Tanner Leasing S.A.	1	0,01%

b) Resultados acumulados

Ganancia (pérdidas) acumuladas	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	(55.239)	(60.868)
Resultado del período	12.670	5.629
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	(42.569)	(55.239)

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se ha registrado provisión dividendo mínimo.

d) Patrimonio mínimo

El patrimonio mínimo de la Sociedad, de conformidad con lo dispuesto en NCG N°157, al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

PATRIMONIO MINIMO	31-03-2019		31-12-2018	
	UF	M\$	UF	M\$
Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712	10.000,00	275.658	10.000,00	275.658
PATRIMONIO MINIMO DE LA SOCIEDAD	11.543,58	318.208	11.723,01	323.154

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.03.2018 M\$
Remuneración Fondos Inversión	107.340	367
Total	107.340	367

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.03.2018 M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	(5.346)	(4.029)
Total	(5.346)	(4.029)

Nota 19 – Gasto de administración

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

Detalle	31.03.2018 M\$	31.03.2018 M\$
Personal	64.542	28.553
Legales y Notariales	6.960	1.716
Servicios profesionales	11.076	1.664
Arriendo de oficina	-	1.451
Depreciación del ejercicio	1.499	-
Gastos de informática y comunicaciones	792	3
Seguros	489	444
Gastos bancarios	265	272
Otros	755	461
Total	86.378	34.564

Nota 20 – Ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

Detalle	31.03.2019	31.03.2018
	M\$	M\$
Intereses por depósito a plazo	-	38
Intereses por pactos	-	1.924
Intereses por FFMM	1.796	-
Total	1.796	1.962

Nota 21- Vencimiento de activos y pasivos

	hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalente al efectivo	311.532	280.292	-	-
Otros activos financieros corrientes	6.882	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	53.330	54.183	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Activos por impuestos	1.381	-	-	-
Total	373.125	334.475	-	-
PASIVOS				
Otros pasivos financieros	1.294	-	25.035	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	27.806	10.053	-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	25.109	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	1.978	22.242	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	6.633	6.720	-	-
Total	62.820	39.015	25.035	-

Nota 22 – Contingencias y Compromisos

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N°20.712, la Sociedad con fecha 10 de enero de 2019 ha suscrito renovación de póliza de garantía bajo N°219100256 con vencimiento al 10 de enero de 2020^a nombre de TAM ACPI Private Debt Fondo de Inversión.

Además, con fecha 10 de enero de 2019 fue suscrita la renovación de póliza de garantía bajo N°219100245 con vencimiento el 10 de enero de 2020 de TAM ACPI II Private Debt Fondo de Inversión.

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 25 – Hechos Relevantes

Con fecha 31 de enero de 2019 se toma conocimiento y acepta la renuncia a su cargo de director, don José Alberto Burgueño Merino, a su vez los demás miembros del Directorio designaron como miembro provisorio del mismo a Don Roberto Baraona Undurraga. En junta ordinaria de accionistas de la sociedad, se procederá a elegir la totalidad de los miembros del Directorio.

Al 31 de marzo de 2019, a juicio de la Administración, no existen otros hechos relevantes que deban ser revelados en estos estados financieros.

Nota 26 – Hechos Posteriores

Con fecha 30 de abril de 2019 se celebró junta ordinaria de accionistas.

Entre el 31 de marzo de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no existen hechos posteriores que deban ser revelados en estos estados financieros.