

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo - Directo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS\$: Cifras expresadas en miles dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', with a vertical line extending downwards from the end of the signature.

Mario Torres S.

KPMG SpA

Santiago, 28 de marzo de 2022

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	8
Nota 1 - Antecedentes de la Institución	9
Nota 2 – Principales criterios contables aplicados	9
Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables	22
Nota 4 – Cambios Contables	24
Nota 5 – Administración de Riesgos	24
Nota 6-Clasificación de Instrumentos Financieros	27
Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo	28
Nota 8- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	28
Nota 9- Saldos y transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10- Propiedades, planta y equipo	30
Nota 11- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes	31
Nota 12- Otros pasivos financieros, corrientes	33
Nota 13- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	34
Nota 14- Otras provisiones corto plazo	34
Nota 15- Provisiones corrientes por beneficio a empleados	34
Nota 16- Otros pasivos financieros no corrientes	34
Nota 17 – Patrimonio	35
Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas	36
Nota 19 – Otros ingresos por función.	37
Nota 20 – Gastos de administración	37
Nota 21 – Ingresos financieros	37
Nota 22 – Contingencias y Compromisos	38
Nota 23 – Medio Ambiente	38
Nota 24 – Sanciones	38
Nota 25 – Hechos Relevantes	38
Nota 26 – Hechos Posteriores	40

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ACTIVOS	Nota	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	370.124	444.044
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	8	89.511	35.103
Total Activos Corrientes		459.635	479.147
Activos No Corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		-	523
Propiedades, planta y equipo	10	-	17.492
Activos por impuestos diferidos	11	137.580	81.609
Total Activos No Corrientes		137.580	99.624
TOTAL ACTIVOS		597.215	578.771

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, continuación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Nota	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	-	5.819
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13	37.518	32.360
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	-	124
Otras provisiones a corto plazo	14	-	3.708
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.937	4.676
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15	-	38.291
Total Pasivos Corrientes		39.455	84.978
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	-	12.174
Total Pasivos No Corrientes		-	12.174
Patrimonio			
Capital emitido	17	833.216	658.205
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(275.456)	(176.586)
Total Patrimonio		557.760	481.619
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		597.215	578.771

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

TANNER ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	01.01.2021 31.12.2021 M\$	01.01.2020 31.12.2020 M\$
Ganancia (Pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	18	76.861	150.850
Costo de ventas	18	(26.354)	(22.280)
Ganancia bruta		50.507	128.570
Otros ingresos, por función	19	52.149	56.952
Gastos de administración	20	(273.618)	(416.029)
Otros ingresos fuera de la explotación		495	
Ingresos financieros	21	6.168	8.714
Gastos financieros		-	(623)
Diferencias de cambio, neta		9.525	(5.076)
Resultado por unidades de reajuste		(68)	14
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		(154.842)	(227.478)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	11	55.972	65.272
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		(98.870)	(162.206)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(98.870)	(162.206)
Estado de Otros Resultados Integrales			
Ganancia (Pérdida)			
Otros Resultados Integrales			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(98.870)	(162.206)
Ganancia (Perdida) Atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(98.870)	(162.206)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancias por acción básica			
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)		(2.849,78)	(6.622,27)

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	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 al 01.01.2021	658.205	-	(176.586)	481.619	-	481.619
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	(98.870)	(98.870)	-	(98.870)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(98.870)	(98.870)	-	(98.870)
Aumento/Disminución de capital	175.011			175.011		175.011
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	175.011	-	(98.870)	76.141	-	76.141
Saldo final al 31.12.2021	833.216	-	(275.456)	557.760	-	557.760

	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 al 01.01.2020	462.393	-	(14.380)	448.013	-	448.013
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	(162.206)	(162.206)	-	(162.206)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(162.206)	(162.206)	-	(162.206)
Aumento/Disminución de capital	195.812	-	-	195.812	-	195.812
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	195.812	-	(162.206)	33.606	-	33.606
Saldo final al 31.12.2020	658.205	-	(176.586)	481.619	-	481.619

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 FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	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	95.505	202.922
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(119.861)	(122.274)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(157.039)	(228.549)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(41.072)	(53.071)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(222.467)	(200.972)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Préstamos a entidades relacionadas	(34.180)	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Incorporación propiedad, planta y equipos	-	(819)
Pago a empresas relacionadas		-
Intereses recibidos	6.012	8.714
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(28.168)	7.895
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(385)	(1.424)
Aporte de capital	175.011	195.812
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(6.521)	(5.567)
Intereses pagados	(331)	(623)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	167.774	188.198
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(82.861)	(4.879)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	8.941	(141)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(73.920)	(5.020)
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del período	444.044	449.064
Efectivo y Equivalentes al efectivo al Final del período	370.124	444.044

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (en adelante “la Sociedad”), se constituyó como sociedad anónima por escritura pública de fecha 5 de diciembre 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 Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), y demás normas que la rigen.

La Sociedad fue autorizada mediante resolución exenta N°5446 de fecha 21 de diciembre de 2016, por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Servicios Financieros S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a Taurus SpA y por su parte, Tanner Leasing S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a don Pedro Ignacio Avendaño Canales.

La dirección comercial es El Golf N°40, Piso 12, comuna de Las Condes, Santiago.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los accionistas de la Sociedad se muestran a continuación:

Accionistas	Participación 2021
Taurus SPA	99,9942%
Pedro Avendaño Canales	0,0058%

Accionistas	Participación 2020
Tanner Servicios Financieros S.A.	99,9918%
Tanner Leasing S.A.	0,0082%

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los fondos públicos y privados administrados son:

2021	2020
Fondo de Inversión Públicos	Fondo de Inversión Públicos
TAM UBP Private Debt Fondo de Inversión	TAM UBP Private Debt Fondo de Inversión
TAM UBP Private Debt II Fondo de Inversión	TAM UBP Private Debt II Fondo de Inversión
TAM Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión	TAM Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión
TAM TA Realty Core Property Fondo de Inversión	
Fondo de Inversión Privados	Fondo de Inversión Privados
TAM Amengual Fondo de Inversión Privado	TAM Amengual Fondo de Inversión Privado
	Tanner Cofisa IV Fondo de Inversión Privado
	Tanner Cofisa III Fondo de Inversión Privado

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados

2.1 Bases de preparación y presentación

La información contenida en los presentes estados financieros de Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los períodos cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.1 Bases de preparación y presentación, continuación

Los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el 28 de marzo de 2022.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertos activos financieros medidos a valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los estados de situación financiera, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los estados de resultados cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Los estados de cambios en el patrimonio, neto y flujo de efectivo cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

2.4 Moneda extranjera y de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos denominados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio de las principales monedas y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros:

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$)	844,69	710,95
Unidad de Fomento (UF)	30.991,74	29.070,33

2.5 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros 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. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$), excepto cuando se indica de otra manera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

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)
- Pérdidas crediticias esperadas.

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 con riesgo un bajo riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

Las inversiones en renta variable y fija se incluyen en el efectivo y equivalentes al efectivo cuando son adquiridas dentro un corto periodo de tiempo hasta su vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición y con una fecha de rescate especificada.

2.8 Activos y pasivos financieros

Activos Financieros:

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo con NIIF 9. Esta clasificación se ajusta al modelo de negocio que tiene la Sociedad para gestionar sus activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos.

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

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.8 Activos y pasivos financieros, continuación

ii. Activos financieros a costo amortizado:

Un activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones clasificadas a costo amortizado se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por pérdida esperada bajo NIIF 9 constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados. Bajo esta categoría se presentan principalmente las inversiones en pactos, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. (Ver Nota 2.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

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

Un activo financiero se medirá a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

Pasivos Financieros:

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

- (a) Pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, que se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados financieros de la Sociedad no presentan pasivos financieros clasificados a valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.9 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 presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados que, por lo general, son pagadas mensualmente dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente en que se haga exigible la remuneración, que se deduce de acuerdo con lo estipulado en el Reglamento Interno de cada Fondo.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021, mantiene un saldo de M\$55.610 (M\$21.077 al 31 de diciembre de 2020) por concepto de remuneración de administración (ver notas 2.14 y 9).

Ver deterioro de cuentas por cobrar en Nota 2.14.

2.10 Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable (valor de desembolso). Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida del activo de acuerdo con lo estipulado en los contratos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la porción corriente corresponde a seguros pagados por anticipado que se amortizan en función a la vigencia de cada póliza. La porción no corriente está conformada por garantías de arriendo.

2.11 Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos 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. Conforme a lo instruido en la NIC 24, se ha informado separadamente las transacciones de las empresas relacionadas, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.12 Propiedad, planta y equipos, netos

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 con NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administración ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos.

La vida útil asignada a cada tipo de bien del rubro Propiedad, planta y equipos, se muestra a continuación:

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

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

2.13 Arrendamientos

Cuando la Administradora actúa como arrendatario:

Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren a la Sociedad los riesgos y beneficios significativos característicos del activo arrendado, se consideran de arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior.

La Sociedad presenta sus activos por Derecho de uso dentro del rubro Propiedades, planta y equipos, ya que, de haber correspondido la propiedad de los activos subyacentes, se incluirían dentro de este rubro. En cuanto al Pasivo por arrendamiento, es presentado como parte de los Pasivos Financieros, ya que el Pasivo por arrendamiento posee monto, tasa y plazo, cumpliendo de esta manera las condiciones de pasivo financiero. Si los activos por Derecho de uso cumplen la definición de propiedades de inversión, la Sociedad aplicará el tratamiento contable y los requerimientos de información a revelar definidos en la NIC 40, y se presentarían en el rubro Propiedades de Inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.13 Arrendamientos

La Sociedad reconoce un activo por Derecho de uso y un Pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por Derecho de uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del Pasivo por arrendamiento. La depreciación es determinada en base a los requerimientos de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, y la amortización es registrada en el estado de resultado integral, en el rubro Gastos de Administración. Las pérdidas por deterioro de valor son determinadas por lo requerido en la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, ajustando el valor determinado contra el resultado del ejercicio en el rubro Otros egresos.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo de este, hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene; o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se volverá a medir cuando exista un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro Propiedades, planta y equipos. (Ver Nota 2.12).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.14 Deterioro de activos

El modelo de pérdidas crediticias esperadas según NIIF 9, 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 a valor razonable con cambios en otro resultado integral y
- Cuentas por cobrar comerciales.

a) 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); y
- 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.14 Deterioro de activos, continuación

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 diciembre de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

b) Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de las propiedades de inversión, activos por impuestos diferidos, entre otros) 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 unidad generadora de efectivo (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 prorrato.

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.

2.15 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

De acuerdo con los criterios contables establecidos en NIC 37, la Sociedad registra un pasivo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.17 Beneficios a los empleados

i. Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

ii. Vacaciones

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo, a las remuneraciones del personal.

2.18 Capital social

El capital social corresponde al valor total de los aportes sociales, los cuales se clasifican como patrimonio en el estado de situación financiera y está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción. Los aportes sociales son los pagos efectuados en dinero o especies con el fin de proveer capital a la Sociedad.

2.19 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.

2.20 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.

2.21 Reconocimiento de ingresos ordinarios

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 fiablemente, 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 alto grado de seguridad, al igual que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla. Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo, a lo establecido por 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.21 Reconocimiento de ingresos ordinarios, continuación

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.

Los ingresos de la Sociedad corresponden a remuneraciones de administración cobradas a los Fondos que administra, la cual se devenga mensualmente, de acuerdo con lo estipulado en el reglamento interno de cada Fondo. Lo anterior incluye remuneraciones variables, cuyo cumplimiento de la obligación de desempeño es establecida en cada uno de los reglamentos internos de los respectivos Fondos.

2.22 Otras ganancias (pérdidas)

Las otras ganancias de la Sociedad corresponden a prestaciones de servicios de asesorías relativas al mercado de fondos de inversión y actividades complementarias, expresamente permitidos por la NCG N°383 de la Comisión para el Mercado financieros (CMF).

2.23 Reconocimiento de gastos administrativos y costos de servicio

Los gastos y costo por servicio se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera confiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto y costo de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.24 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

La Sociedad compensará sus activos por impuestos y pasivos por impuestos sólo si:

- (a) tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
- (b) tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

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 la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables aplicados, continuación

2.25 Estado de flujo de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.26 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 con las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en los estados financieros de la Administradora.

La Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente, de acuerdo con las facultades otorgadas en los Reglamentos Internos de cada Fondo. 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 diciembre de 2021 y 2020 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables

3.1 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 1 de enero de 2021.**

Modificaciones a la NIIF	
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 31 de diciembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables.

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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 período terminado al 31 de diciembre de 2021, 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, que incluye riesgo cambiario y de tasa
- 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 diciembre de 2021, la Sociedad posee instrumentos financieros (pactos) por M\$ 322.491 y al 31 de diciembre de 2020 M\$ 384.864.

En el siguiente cuadro muestra la sensibilidad del portfolio de pactos, en base porcentual, ante movimientos paralelos en las estructuras de tasas de interés a que afecta el portfolio.

Al 31.12.2021

Delta Tasas (Puntos básicos)	25	50	75	100	125	150	175	200
Variación Neta Portafolio Ante Disminución de Tasa	0,54%	1,08%	1,61%	2,15%	2,69%	3,23%	3,76%	4,30%
Variación Neta Portafolio Ante Aumento de Tasa	-0,54%	-1,08%	-1,61%	-2,15%	-2,69%	-3,23%	-3,76%	-4,30%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5- Administración de Riesgos, continuación

Al 31.12.2020

Delta Tasas (Puntos básicos)	25	50	75	100	125	150	175	200
Variación Neta Portafolio Ante Disminución de Tasa	0,31%	0,62%	0,94%	1,25%	1,56%	1,87%	2,18%	2,49%
Variación Neta Portafolio Ante Aumento de Tasa	-0,31%	-0,62%	-0,94%	-1,25%	-1,56%	-1,87%	-2,18%	-2,49%

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 diciembre de 2021, la Sociedad tiene un bajo nivel de riesgo de liquidez considerando que el efectivo y equivalente en efectivo alcanza los M\$ 370.124 (M\$ 444.044 al 31 de diciembre de 2020) y ratio de liquidez corriente de 11,65 veces (5,64 veces al 31 de diciembre de 2020).

	Menos de 7 días		7 días a 1 mes		1 a 12 meses		Más de 12 meses		Sin vencimiento estipulado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
ACTIVOS										
Efectivo y equivalente al efectivo	47.633	59.180	322.491	384.864	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14.171	4.255	920	12.093	52.716	18.755	21.703	-	-	-
Total	61.804	63.435	323.411	396.957	52.716	18.755	21.703	-	-	-
PASIVOS										
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-	478	-	5.341	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	37.518	15.376	-	-	-	16.984	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	124	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	64	-	-	-	38.291	-	-	-	-
Provisiones corrientes por servicios de auditoría	-	1.008	-	1.057	-	1.579	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.937	4.676	-	-	-	-	-	-
Total	37.518	16.572	1.937	6.211	-	62.195	-	-	-	-

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge cuando el valor de activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al dólar estadounidense fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La política de inversiones de la Sociedad no considera un plan de cobertura para las variaciones de tipo de cambio, analizándose la conveniencia de efectuar cobertura en casos excepcionales.

La Sociedad no está expuesta al riesgo de tipo de cambio debido a que no invierte en instrumentos expresados en monedas extranjeras, solo tiene cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera en el Banco de Chile.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5- Administración de Riesgos, continuación

Efecto del desarrollo de la pandemia Covid-19

La pandemia global causada por el Covid-19 ha representado, y representa todavía, una serie de riesgos globales, así como desafíos a nivel país. Los riesgos y desafíos no sólo se enmarcan en el ámbito de la salud, sino también en las finanzas de todos los agentes del mercado.

Desde un comienzo, Tanner Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha procurado resguardar la salud de sus colaboradores, adoptando diferentes directrices y políticas internas asociadas. Gracias a las medidas implementadas desde fines del 2019, la Sociedad ha podido adoptar la modalidad de teletrabajo para sus colaboradores y en línea con las fases implementadas por el Ministerio de Salud se ha flexibilizado a un sistema semi presencial, asegurando así la salud de éstos y la continuidad de las operaciones bajo los más altos estándares de eficacia y eficiencia, dando además pleno cumplimiento a la legislación y normativa aplicable, tanto desde un punto de vista laboral, como del mercado de valores.

Si bien es cierto que la pandemia continúa en evolución, de acuerdo con las proyecciones internas de la Sociedad y el comportamiento del mercado de los últimos meses, se estima que esta crisis podría deteriorar, en mayor o menor medida, ciertos negocios en específico, el volumen de operaciones y el precio de los activos, lo que sin embargo se ha logrado mitigar a través de una serie de medidas que disminuyen los efectos indeseados.

Día a día se monitorea el desarrollo de esta pandemia de manera de tomar las mejores decisiones, velando siempre por la integridad de los colaboradores y el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6-Clasificación de Instrumentos Financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo, al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos financieros

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	370.124	370.124
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	89.511	89.511
Total	-	459.635	459.635

Pasivos financieros

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	37.518	37.518
Total	-	37.518	37.518

Al 31 de diciembre de 2020:

Activos financieros

Detalle	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	444.044	444.044
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	35.103	35.103
Total	-	479.147	479.147

Pasivos financieros

Detalle	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros	-	5.819	5.819
Cuentas comerciales y otras cuenta por pagar	-	32.360	32.360
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	124	124
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	12.174	12.174
Total	-	50.477	50.477

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle es el siguiente:

Detalle	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Banco CLP	28.168	7.260
Banco USD	19.465	51.920
Pactos	322.491	384.864
Total	370.124	444.044

El detalle de la inversión en pactos al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Rut	Institución	Institución	Moneda	Cantidad	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pactos	80.962.600-8	Tanner Corredores de Bolsa S.A.		Pesos	1	322.491	384.864
Totales					1	322.491	384.864

Corresponde a la negociación de instrumento de renta fija, con vencimiento el 14 de enero de 2022, esta inversión es de fácil liquidez a su vencimiento y está sujeta a riesgo insignificantes de cambios en su valor por estar pactado su precio de ventas con fecha de rescate específica.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 no existen inversiones en fondos mutuos.

Nota 8- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2.9 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Detalle	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Remuneración Fondos de Inversión	55.610	21.077
Otros (*)	33.901	14.026
Totales	89.511	35.103

(*) Otras cuentas por cobrar a los fondos administrados para cubrir gastos varios de la operación.

- a) El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, es el siguiente:

Detalle por plazo de vencimiento	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Vigentes	12.933	4.255
Antigüedad a 30 días	2.158	12.093
Antigüedad a 60 días	2.533	7.297
Antigüedad a 90 días	13.353	2.472
Antigüedad a 120 días	3.716	5.475
Antigüedad mayor a 120 días	54.818	3.511
Totales	89.511	35.103

La Administración de la Sociedad no ha constituido deterioro sobre los deudores comerciales, en consideración a que no hay situaciones de riesgo de incobrabilidad asociadas a este rubro. Esto se debe a que principalmente la deuda con mayor antigüedad es con el fondo inmobiliario Amengual, la que será cancelada cuando se realice la venta del inmueble asociado al fondo, lo que está previsto para dentro del primer trimestre del 2022.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Servicios Financieros S.A. transfirió la totalidad de sus acciones en la Sociedad a Taurus SpA y por su parte, Tanner Leasing S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a don Pedro Ignacio Avendaño Canales. La Sociedad no presenta saldos ni transacciones con partes relacionadas al cierre del ejercicio 2021.

Por su parte al 31.12.2020 cuando esta sociedad formaba parte del grupo Tanner Servicios Financieros S.A. mantenía los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	29	8.439.849	6.345	384.864	-
Compra venta moneda extranjera	1	634	-	-	-
Otros pasivos financieros	12	6.189	(623)	-	17.993
Cuentas corrientes	9	17.704	-	46	-
FFMM	2	483.519	-	-	-
Comisiones	12	16.396	(13.778)	-	-
Garantía de arriendo	1	523	-	523	-
Comisiones colocación de cuotas	12	3.941	(3.312)	-	-
Asesorías	3	56.912	56.912	-	-
Otros	24	26.009	(26.009)	-	170
Total	105	9.051.676	19.535	385.433	18.163

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

Al 31 de diciembre de 2020 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes	1	46	-	46	-
Otros	12	2.040	(2.040)	-	170
Total	13	2.086	(2.040)	46	170

Tanner Corredores de Bolsa S.A.**Rut: 80.962.600-8****Naturaleza de la relación: Controlador común**

Al 31 de diciembre de 2020 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF e IIF	29	8.439.849	6.345	384.864	-
Compra venta moneda extranjera	1	634	-	-	-
Otros pasivos financieros	12	6.189	(623)	-	17.993
Cuentas corrientes	8	17.658	-	-	-
FFMM	2	483.519	-	-	-
Comisiones	12	16.396	(13.778)	-	-
Garantía de arriendo	1	523	-	523	-
Comisiones colocación cuotas	12	3.941	(3.312)	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	77	8.968.709	(11.368)	385.387	17.993

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9- Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Tanner Investments SpA

Rut: 76.047.709-5

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2020 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros	12	23.969	(23.969)	-	-
Total	12	23.969	(23.969)	-	-

Tanner Finanzas Corporativas Ltda.

Rut: 76.029.825-5

Naturaleza de la relación: Controlador común

Al 31 de diciembre de 2020 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	3	56.912	56.912	-	-
Total	3	56.912	56.912	-	-

c) Remuneraciones del Personal Clave

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se han pagado por concepto de remuneración del personal clave de la Sociedad los saldos que se muestran a continuación:

Detalle	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Remuneración	81.754	144.421
Compensaciones	-	77
Totales	81.754	144.498

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

Nota 10- Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle del rubro propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Detalle	Maquinaria y Equipos computacionales	Activo Derecho de uso (*)	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	2.120	28.810	30.930
Adiciones del ejercicio	-	20.568	20.568
Bajas o retiros del ejercicio	-	(50.374)	(50.374)
Ajustes / reclasificaciones	-	996	996
Saldo bruto al 31.12.2021	2.120	-	2.120
Depreciación del ejercicio	-	11.318	11.318
Depreciación acumulada	(2.120)	(11.318)	(13.438)
Saldo depreciación al 31.12.2021	(2.120)	-	(2.120)
Valor neto al 31.12.2021	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10- Propiedades, planta y equipo, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle del rubro propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Detalle	Maquinaria y Equipos computacionales M\$	Activo Derecho de uso (*) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	1.432	28.272	29.704
Adiciones del ejercicio	688	-	688
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes / reclasificaciones	-	538	538
Saldo bruto al 31.12.2020	2.120	28.810	30.930
Depreciación del ejercicio	(926)	(5.744)	(6.670)
Depreciación acumulada	(1.194)	(5.574)	(6.768)
Saldo depreciación al 31.12.2020	(2.120)	(11.318)	(13.438)
Valor neto al 31.12.2020	-	17.492	17.492

Nota 11- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del rubro impuestos por cobrar es el siguiente:

Detalle	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Impuesto por recuperar	-	-
Impuesto al valor agregado, neto	-	-
Totales	-	-

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del rubro impuestos por pagar es el siguiente:

Detalle	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Impuesto al valor agregado, neto	1.937	4.676
Totales	1.937	4.676

c) Impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del rubro impuestos diferido es el siguiente:

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$	Variación Impuestos diferidos	ID Resultado 31.12.2021	ID Resultado 31.12.2020
Activos por impuestos diferidos					
Provisión vacaciones	-	4.468	(4.468)	(4.468)	2.985
Provisiones varias	-	10.339	(10.339)	(10.339)	9.668
Pérdida tributaria	137.347	66.213	71.134	71.134	52.118
Derecho de uso (NIIF 16)	-	135	(135)	(135)	47
Activo Fijo	233	454	(221)	(221)	454
Gastos diferidos	-	-	-	-	-
Activo por impuestos diferidos, neto, total	137.580	81.609	55.971	55.971	65.272

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11- Impuesto a las ganancias, impuestos diferidos e impuestos corrientes, continuación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha reconocido activos por impuestos diferidos, debido a que se estima que la Sociedad generará las utilidades tributables suficientes para cubrir las pérdidas tributarias a mediano plazo, considerando la incorporación de nuevos fondos a ser administrados por la Sociedad.

d) Composición del gasto por impuesto a la renta:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Gasto tributario comercial (provisión impuesto)	1	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	55.971	65.272
Totales	55.972	65.272

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria ascendente a M\$508.692 y M\$245.233, respectivamente.

La Sociedad estima que sus provisiones para pasivos fiscales son adecuadas para todos los años fiscales abiertos con base en su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de las leyes fiscales y la experiencia previa.

e) Conciliación de tasa efectiva:

La tasa efectiva por impuesto a la renta de la Sociedad por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 representa un 36% y 29% respectivamente, del resultado antes de impuestos.

A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

Tasa Efectiva	Tasa Efectiva	01.01.2021	Tasa Efectiva	01.01.2020
	%	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
		M\$	%	M\$
Ganancia (pérdida) del año antes de impuesto		(154.842)		(227.478)
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	27%	41.807	27%	61.419
Otros incrementos (decrementos) en cargo por impuestos legales (*)	9%	14.165	2%	3.853
Totales	36%	55.972	29%	65.272

(*) corrección monetaria patrimonio tributario y pérdida de arrastre.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 12- Otros pasivos financieros, corrientes

En este rubro se presenta el pasivo por arrendamiento a corto plazo de acuerdo con lo descrito en Nota 2.13, por concepto de primera aplicación de NIIF 16.

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2021:

Arrendador	Valores contables al 31.12.2021				Flujos no descontados al 31.12.2021			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

La siguiente tabla refleja los gastos y flujos de efectivo asociados a NIIF 16 al 31 de diciembre de 2021:

Arrendador	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Gasto NIIF 16.6		Ingresos por arrendamientos M\$	Salida de efectivo (*) M\$
			Monto M\$	Duración M\$		
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	11.318	(156)	-	-	-	6.852

(*) Corresponde a lo efectivamente desembolsado (Ver Estado de Flujo de Efectivo)

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2020:

Arrendador	Valores contables al 31-12-2020				Flujos no descontados al 31-12-2020			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	1.438	1.449	2.932	5.819	1.570	1.570	3.140	6.280

La siguiente tabla refleja los gastos y flujos de efectivo asociados a NIIF 16 al 31 de diciembre de 2020:

Arrendador	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Gasto NIIF 16.6		Ingresos por arrendamientos M\$	Salida de efectivo (*) M\$
			Monto M\$	Duración M\$		
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	5.744	623	-	-	-	6.189

(*) Corresponde a lo efectivamente desembolsado (Ver Estado de flujos de efectivo)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 13- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos son los siguientes:

Detalle	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Proveedores de servicios	33.438	-
Retenciones al personal	2.530	5.565
Honorarios por pagar	1.550	10.311
Vacaciones del personal	-	16.484
Totales	37.518	32.360

Nota 14- Otras provisiones corto plazo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos son los siguientes:

Detalle	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión auditoria	-	3.644
Provisión al personal	-	64
Totales	-	3.708

Al 31 de diciembre ambos conceptos fueron reclasificados al rubro Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

Nota 15- Provisiones corrientes por beneficio a empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos son los siguientes:

Detalle	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Bono Gestión	-	38.291
Totales	-	38.291

Nota 16- Otros pasivos financieros no corrientes

En este rubro se presenta el pasivo por arrendamiento a largo plazo de acuerdo con lo descrito en Nota 2.13, por concepto de primera aplicación de NIIF 16.

A continuación, se detallan los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Arrendador	Valores contables al 31-12-2021			Flujos no descontados al 31-12-2021		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	-	-	-	-	-	-

Arrendador	Valores contables al 31-12-2020			Flujos no descontados al 31-12-2020		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Tanner Corredores de Bolsa S.A.	12.174	-	12.174	12.558	-	12.558

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Patrimonio

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas de patrimonio durante los periodos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

a) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde a M\$ 833.216 y a M\$658.205, respectivamente.

Detalle	Capital	
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Capital suscrito	908.205	658.205
Capital por enterar (*)	(74.989)	-
Capital suscrito y pagado	833.216	658.205

(*) el capital por enterar deberá suscribirse y pagarse dentro del plazo de 3 años, a contar del 30 de junio de 2021.

Detalle	N° acciones	
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	24.494	16.534
Emisión de acciones del ejercicio		
Acciones suscritas y pagadas	10.200	7.960
Acciones por suscribir (*)	4.370	-
Saldo final	39.064	24.494

(*) las acciones por enterar deberán suscribirse y pagarse dentro del plazo de 3 años, a contar del 30 de junio de 2021.

Detalle	Capital	
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	658.205	462.393
Aumento capital (*)	175.012	195.812
Saldo Final	833.216	658.205

(*) Ver Nota 26

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	31.12.2021	
	N° acciones pagadas	Participación
Taurus SPA	34.692	99,99%
Pedro Avendaño Canales	2	0,01%
Total	34.694	100%

Al 31 de diciembre de 2020, la composición de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	31.12.2020	
	N° acciones pagadas	Participación
Tanner Servicios Financieros S.A.	24.492	99,99%
Tanner Leasing S.A.	2	0,01%
Total	24.494	100%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Patrimonio, continuación

b) Resultados acumulados

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Ganancia (pérdidas) acumuladas		
Saldo inicial	(176.586)	(14.380)
Resultado del período	(98.870)	(162.206)
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	(275.456)	(176.586)

c) Dividendos

El artículo N°79 de la ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se ha registrado provisión por dividendo mínimo.

d) Patrimonio mínimo

El patrimonio mínimo de la Sociedad, de conformidad con lo dispuesto en NCG N°157, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31.12.2021		31.12.2020	
	UF	M\$	UF	M\$
PATRIMONIO MINIMO				
Literal c) del Artículo 4 Ley 20.712	10.000,00	309.917	10.000,00	290.703
PATRIMONIO DEPURADO DE LA SOCIEDAD	15.595,77	483.340	15.694,83	462.864

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias y Costos de ventas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Remuneración Fondos Inversión	76.861	150.850
Total	76.861	150.850

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	26.354	22.280
Total	26.354	22.280

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 19 – Otros ingresos por función.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los otros ingresos por función se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Asesorías (*)	52.149	56.952
Otros	-	-
Total	52.149	56.952

(*) Corresponden a asesorías del mercado de fondos de inversión y actividades complementarias prestadas durante el periodo a Tanner Finanzas Corporativas Ltda. Al 31 de diciembre de 2021, dicha entidad no es relacionada.

Nota 20 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Personal	183.233	286.657
Servicios de administración	34.870	26.009
Servicios profesionales	22.910	74.318
Otros	11.508	11.843
Depreciación del ejercicio	6.508	6.670
Legales y notariales	5.856	4.711
Seguros	4.120	3.334
Gastos bancarios	2.664	148
Gastos de informática y comunicaciones	1.929	1.065
Gastos de representación	20	1.274
Total	273.618	416.029

Nota 21 – Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

Detalle	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Intereses por pactos	6.012	6.345
Intereses por FFMM	-	2.369
Otros	156	-
Total	6.168	8.714

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 – Contingencias y Compromisos

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha suscrito las siguientes pólizas de garantía:

- Con fecha 17 de agosto de 2021 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía de Seguros Continental S.A., bajo código 221111689 con vencimiento al 10 de enero de 2022 de TAM UBP Private Debt Fondo de Inversión.
- Con fecha 17 de agosto de 2021 ha suscrito póliza de garantía, con la Compañía de Seguros Continental S.A., bajo código 221111690 con vencimiento al 10 de enero de 2022 de TAM UBP Private Debt II Fondo de Inversión.
- Con fecha 10 de enero de 2021, fue suscrita la renovación de póliza de garantía con la compañía de seguros Mapfre, bajo el código 330-20-00029467 con vencimiento el 10 de enero de 2022 de TAM Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión.
- Con fecha 19 de mayo de 2021, fue suscrita la póliza de garantía con la Compañía de Seguros Continental S.A, bajo el código 221106627 con vencimiento el 10 de enero de 2022 de TAM TA Realty Core Property 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 diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 25 – Hechos Relevantes

i) 2020

Con fecha 22 de abril de 2020, en sesión ordinaria de Directorio renuncia al cargo de presidente don Diego Maturana Streeter, siendo electo por unanimidad para reemplazarlo en el cargo don Cristian Bulnes Alamos.

Con fecha 13 de agosto de 2020, en sesión ordinaria de Directorio se tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de Director don Diego Fleischmann Chadwick, nombrando en su reemplazo a don Roberto Baraona Undurraga.

Con fecha 18 de octubre de 2020, en sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad, se efectuó la creación del fondo TAM Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión.

Con fecha 27 de octubre de 2020 se entera el saldo pendiente de capital por un monto de \$195.811.744 equivalente a 7.960 acciones, correspondiente al aumento de capital realizado en agosto de 2019. Con esto el capital al 31 de diciembre de 2020 se encontraba emitido y enterado en su totalidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 25 – Hechos Relevantes, continuación

Con fecha 17 de diciembre de 2020, en sesión ordinaria de Directorio se toma conocimiento de la renuncia al directorio de don Diego Maturana Streeter y Don Miguel León Nuñez, así mismo se acordó que los cargos quedarían vacantes hasta la próxima junta Ordinaria de Accionistas.

ii) 2021

Con fecha 12 de marzo de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio se toma conocimiento de la renuncia al cargo de gerente general de don Jose Maria Swett Quezada nombrándose en su reemplazo a don Pedro Avendaño Canales, quien asumió sus funciones desde esa fecha.

Con fecha 30 de abril de 2021, en Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio por los próximos 3 años, quedando compuesto por don Roberto Baraona Undurraga, don Luis Felipe Massu Heiremans, don Cristian Bulnes Alamos, don José Ignacio Urenda Bilicic y don Marcos Puelma Numhauser, designando en Sesión Extraordinaria de Directorio a don Cristian Bulnes Alamos como Presidente.

Con fecha 14 de mayo de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad, se efectuó la creación del fondo TAM TA Realty Core Property Fondo de Inversión.

Con fecha 30 de junio de 2021, en sesión extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la Sociedad de \$658.204.684 dividido en 24.494 acciones a la suma de \$908.204.684 dividido en 39.064 acciones nominativas, de única serie y sin valor nominal, mediante la emisión de 14.570 acciones de pago, nominativas, de única serie y sin valor nominal, por un monto de \$ 250.000.000, las que deberán suscribirse y pagarse dentro del plazo de 3 años a contar del día 30 de junio de 2021. El 27 de septiembre de 2021 se suscribieron y pagaron 10.200 acciones por un total de \$175.011.600 por la sociedad controladora Tanner Servicios Financieros S.A.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2021, se liquidaron los Fondos Tanner Cofisa III Fondo de Inversión Privado y Tanner Cofisa IV Fondo de Inversión Privado respectivamente. No obstante lo anterior, durante el ejercicio 2021, inició operaciones los Fondos TAM Leaseback Inmobiliario Fondo de Inversión (03-02-2021) y TAM TA Realty Core Property Fondo de Inversión (28-09-2021). La Administración espera durante el ejercicio 2022 la apertura de nuevos Fondos a administrar y revertir los resultados negativos obtenidos como consecuencia de los cierres de los Fondos y menor comisión cobrada.

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Tanner Servicios Financieros S.A. transfirió la totalidad de sus acciones en la Sociedad a Taurus SpA y por su parte, Tanner Leasing S.A. transfirió la totalidad de sus acciones de la Sociedad a don Pedro Ignacio Avendaño Canales.

A la misma fecha, en sesión de directorio don José Ignacio Urenda Bilicic, don Roberto Baraona Undurraga y don Luis Felipe Massu Heiremans renunciaron al directorio de la Sociedad, designándose como reemplazantes a don Cristián Budinic Diez y don Juan Pablo Morales Blanco. En consecuencia, el directorio quedó compuesto por don Cristián Budinic Diez, don Juan Pablo Morales Franco y don Cristian Bulnes Álamos, quedando vacantes los otros dos cargos de directores. En la misma sesión, y considerando los cambios en la propiedad de la Sociedad, el directorio acordó designar gerente general a don José Maria Swett Quezada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 25 – Hechos Relevantes, continuación

Por último, informo que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2021, se aprobó cambiar el nombre de la sociedad a Taurus Administradora de Fondos S.A., sujeto a la aprobación de la CMF, la cual a la fecha de los presentes estados financieros no ha ocurrido.

Al 31 de diciembre de 2021, a juicio de la Administración, no existen otros hechos relevantes que deban ser revelados en estos estados financieros.

Nota 26 – Hechos Posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.