

# **MAGUEY SHIPPING S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

El presente documento consta de las siguientes secciones:

- Informe de los auditores independientes
- Estados Financieros
  - Estado de situación financiera clasificado
  - Estado de resultado por función
  - Estado de resultados integral
  - Estado de flujo de efectivo – método indirecto
  - Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los Estados Financieros
  - Información general
  - Resumen de las principales políticas contables



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de marzo de 2013

Señores Accionistas y Directores  
Duncan Fox S.A.

Como auditores externos de Duncan Fox S.A., hemos examinado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, sobre los que emitimos nuestra opinión, sin salvedades, con fecha 28 de marzo de 2013. Los estados financieros básicos de la subsidiaria Maguey Shipping S.A. y su nota de criterios contables aplicados, adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos examinado.

De acuerdo con lo requerido por el Oficio Circular N° 555 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informamos que los estados financieros básicos y su nota de criterios contables aplicados de Maguey Shipping S.A. adjuntos, corresponden a aquéllos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Duncan Fox S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011. La preparación de dichos estados financieros (que incluye los criterios contables aplicados), es responsabilidad de la Administración de Maguey Shipping S.A.

Este informe se relaciona exclusivamente con Duncan Fox S.A. y es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Superintendencia de Valores y Seguros; por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.

Ricardo Arraño T.  
Rut: 9.854.788-8

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA – CLASIFICADO**

<b>ACTIVOS</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
	<u><b>USD</b></u>	<u><b>USD</b></u>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.917	4.365
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5.394	5.394
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	450
<b>Activos corrientes totales</b>	<u><b>8.311</b></u>	<u><b>10.209</b></u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	623.872	609.488
<b>Total de activos no corrientes</b>	<u><b>623.872</b></u>	<u><b>609.488</b></u>
<b>Total de activos</b>	<u><u><b>632.183</b></u></u>	<u><u><b>619.697</b></u></u>

**MAGUEY SHIPPING S.A.**  
**Estados Financieros**

<b>PASIVOS</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
	<u><b>USD</b></u>	<u><b>USD</b></u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	230
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<u>-</u>	<u>230</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	81.624	75.648
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<u>81.624</u>	<u>75.648</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>75.878</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	1.023.102	1.023.102
Pérdidas acumuladas	(472.543)	(479.283)
<b>Patrimonio atribuible a:</b>		
Los propietarios de la controladora	550.559	543.819
Participaciones no controladas	-	-
<b>Patrimonio total</b>	<u>550.559</u>	<u>543.819</u>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<u>632.183</u>	<u>619.697</u>

**ESTADO DE RESULTADOS – POR FUNCION**

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Costo de ventas	-	-
<b>Ganancia bruta</b>	-	-
Gasto de administración	(1.067)	(1.759)
<b>Ganancias (perdidas) de actividades operacionales</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(1.759)</b>
Ingresos financieros	14.383	14.052
Costos financieros	(6.576)	(5.858)
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>
<b>Ganancia</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>
<b>Ganancia atribuible a:</b>		
A los propietarios de la controladora	6.740	6.435
Participaciones no controladas	-	-
<b>Ganancia</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Ganancia</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		
<b>Otro resultado integral</b>		
<b>Resultado integral total</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>
<b>Resultado integral atribuibles a:</b>		
Propietarios de la controladora	6.740	6.435
Participaciones no controladas	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO**

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>		
<b>Ganancia</b>	<b>6.740</b>	<b>6.435</b>
<b>Ajustes por conciliación de ganancias:</b>		
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación.	450	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación.	(230)	230
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de inversión o financiación.	(8.408)	(8.513)
<b>Total ajustes por conciliación de ganancia</b>	<b>(8.188)</b>	<b>(8.283)</b>
<b>Flujos de efectivo netos de utilizados en actividades de operación</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(1.848)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(1.848)</b>
<b>Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(1.848)</b>
<b>Saldo inicial efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>4.365</b>	<b>6.213</b>
<b>Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2.917</b>	<b>4.365</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Al 31 de diciembre de 2012:**

	<b>Capital emitido</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Total patrimonio</b>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Saldo inicial periodo actual 01-01-2012</b>	<b>1.023.102</b>	<b>(479.283)</b>	<b>543.819</b>	<b>543.819</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Resultado integral				
Ganancia	-	6.740	6.740	6.740
Otro resultado integral	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>6.740</b>	<b>6.740</b>	<b>6.740</b>
<b>Total cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>6.740</b>	<b>6.740</b>	<b>6.740</b>
<b>Saldos final periodo actual 31-12-2012</b>	<b>1.023.102</b>	<b>(472.543)</b>	<b>550.559</b>	<b>550.559</b>

**Al 31 de diciembre de 2011:**

	<b>Capital emitido</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Total patrimonio</b>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Saldo inicial periodo anterior 01-01-2011</b>	<b>1.023.102</b>	<b>(485.718)</b>	<b>537.384</b>	<b>537.384</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Resultado integral				
Ganancia	-	6.435	6.435	6.435
Otro resultado integral	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>6.435</b>	<b>6.435</b>	<b>6.435</b>
<b>Total cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>6.435</b>	<b>6.435</b>	<b>6.435</b>
<b>Saldos final periodo anterior 31-12-2011</b>	<b>1.023.102</b>	<b>(479.283)</b>	<b>543.819</b>	<b>543.819</b>

## **NOTA 1 - INFORMACION GENERAL**

Maguey Shipping S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, por escritura pública de fecha de 9 de Julio de 1989. Es subsidiaria de Duncan Fox S.A., la cual se encuentra inscrita en el Registro de Valores y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La principal actividad de la Sociedad es la compra y venta de acciones o cuotas de capital social de todo tipo de sociedad y las demás actividades que tengan directa o indirecta relación con dichos propósitos.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran ubicados en la ciudad de Santiago en Avenida El Bosque N°0440, piso 8, comuna de Las Condes, Santiago, Chile.

Por la naturaleza de sus funciones la Sociedad no tiene trabajadores directos.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de los estados financieros.**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB)

La fecha de transición de la Sociedad es el 01 de enero de 2009, razón por la cual se ha preparado el Estado de situación financiera bajo NIIF a dicha fecha. A su vez, la fecha de adopción de las NIIF para la Sociedad es el 01 de enero de 2010.

Los Estados financieros se ha preparado bajo el criterio de costo histórico, aunque modificado por la revalorización u otras metodologías de ciertos activos y pasivos financieros.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos se encuentran expresadas en dólares estadounidenses, siendo ésta la moneda funcional de la entidad.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**Enmiendas, mejoras e interpretaciones a la normativa existente**

**Períodos anuales que comienzan el o después de**

NIIF 9 – Instrumentos financieros: Clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIIF 10, 11 y 12 – Consolidación, negocios conjuntos y exposición de intereses en relacionadas	1 de enero de 2013
NIIF 13 – Mediciones de valor justo	1 de enero de 2013
Enmienda NIC 19 – Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013

**2.2 Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste**

La Sociedad utiliza el dólar estadounidense como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Las transacciones en unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada balance, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades reajustables son traducidas al tipo de cambio vigente de la unidad de reajuste. Las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por unidades de reajuste.

El valor de las unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

**Unidades de reajuste**

		<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
		<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Unidades de reajuste</b>			
Unidad de Fomento	UF	22.840,75	22.294,03

**2.3 Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras, las inversiones en cuotas de fondos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros bancarios se clasifican como recursos de terceros en el pasivo corriente.

### **Créditos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas**

Los créditos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no son transados en un mercado activo formal. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes.

Estos créditos y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **2.4 Deterioro de activos financieros**

La Sociedad evalúa a cada fecha de los Estados Financieros si para un activo financiero o grupo de activos financieros existe algún indicio de deterioro.

#### **Activos registrados a costo amortizado (cuentas por cobrar)**

Cuando existen indicios de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar registradas a costo amortizado, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero utilizada en el reconocimiento inicial. El valor libro del activo es deducido a través del uso de una cuenta de provisión. El monto de la pérdida es reconocido en el Estado consolidado de resultados bajo la cuenta Costos de administración.

La Sociedad evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar en forma colectiva, para lo cual agrupa los activos financieros de acuerdo con características de riesgo similares que son indicativas de la capacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones en los términos pactados. La estimación de los flujos de efectivo futuros se basa en la experiencia histórica de pérdidas para grupos de activos con características de riesgo similares.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en utilidades en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

#### **2.5 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando (i) la Sociedad tiene una obligación presente, legal o basada en la costumbre, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos que impliquen beneficios económicos para liquidar la obligación y (iii) el monto de esta pueda ser estimado razonablemente. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.6 Gastos de administración**

Los gastos de administración comprenden principalmente honorarios y otros gastos generales y de administración.