

INVERSIONES EL CEIBO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 directo
 - Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los Estados Financieros
 - Información general
 - Resumen de las principales políticas contables



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de marzo de 2014

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 2013 y 2012, sobre los que emitimos nuestra opinión, sin salvedades, con fecha 27 de marzo de 2014. Los estados financieros básicos de la subsidiaria Inversiones El Ceibo 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 y normas complementarias de la Superintendencia de Valores y Seguros, informamos que los estados financieros básicos y su nota de criterios contables aplicados de Inversiones El Ceibo S.A. adjuntos, corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Duncan Fox S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012. La preparación de dichos estados financieros (que incluye los criterios contables aplicados), es responsabilidad de la Administración de Inversiones El Ceibo 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: 9.854.788-6

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA – CLASIFICADO

ACTIVOS	31-12-2013	31-12-2012
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.829	3.064
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8.511.124	-
Activos corrientes totales	<u>8.512.953</u>	<u>3.064</u>
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	2.908.972	2.691.150
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	35.044.696	51.978.586
Activos por impuestos diferidos	-	31.863
Total de activos no corrientes	<u>37.953.668</u>	<u>54.701.599</u>
Total de activos	<u>46.466.621</u>	<u>54.704.663</u>

INVERSIONES EL CEIBO S.A.
Estados Financieros

PASIVOS	31-12-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Pasivos corrientes		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	4.649	5.765
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	11.908
Pasivos por impuestos, corrientes	23.298	10.925
Pasivos corrientes totales	27.947	28.598
Total pasivos	27.947	28.598
Patrimonio		
Capital emitido	14.038.683	14.038.683
Ganancias acumulada	40.994.903	53.047.161
Otras reservas	(8.594.912)	(12.409.779)
Patrimonio atribuible a:		
Los propietarios de la controladora	46.438.674	54.676.065
Participaciones no controladas	-	-
Patrimonio total	46.438.674	54.676.065
Total patrimonio y pasivos	46.466.621	54.704.663

ESTADO DE RESULTADOS – POR FUNCION

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Costo de ventas	-	-
Ganancia bruta	-	-
Gasto de administración	(6.757)	(23.060)
Otras ganancias (pérdidas)	(67)	266.260
Ganancias (perdidas) de actividades operacionales	(6.824)	243.200
Ingresos financieros	162.585	150.411
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(9.401.035)	(1.535.764)
Diferencias de cambio	647	(116.309)
Resultados por unidades de reajuste	117.289	78.053
Perdida antes de impuesto	(9.127.338)	(1.180.409)
Gasto por impuesto a las ganancias	(55.161)	(73.816)
Perdida	<u>(9.182.499)</u>	<u>(1.254.225)</u>
Perdida atribuible a:		
A los propietarios de la controladora	(9.182.499)	(1.254.225)
Participaciones no controladas	-	-
Perdida	<u>(9.182.499)</u>	<u>(1.254.225)</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Perdida	(9.182.499)	(1.254.225)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del periodo, antes de impuestos:		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancia (pérdida) por diferencia de cambio de conversión, antes de impuestos	3.814.868	(4.440.973)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	3.814.868	(5.454.352)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	3.814.868	(4.440.973)
Otro resultado integral	3.814.868	(4.440.973)
Resultado integral total	(5.367.631)	(5.695.198)
Resultado integral atribuibles a:		
Los propietarios de la controladora	(5.367.631)	(5.695.198)
Participaciones no controladas	-	-
Resultado integral total	(5.367.631)	(5.695.198)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.760)	(6.681)
Otros pagos por actividades de operación	(12.804)	(12.000)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	(27.083)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(19.564)</u>	<u>(45.764)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Préstamos a entidades relacionadas	(11.348.370)	(2.845.818)
Cobros a entidades relacionadas	2.888.089	4.434.564
Dividendos recibidos	11.348.370	2.845.818
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	<u>2.888.089</u>	<u>4.434.564</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Dividendos Pagados	(2.869.760)	(4.386.510)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	<u>(2.869.760)</u>	<u>(4.386.510)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>(1.235)</u>	<u>2.290</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(1.235)</u>	<u>2.290</u>
Saldo inicial efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3.064</u>	<u>774</u>
Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.829</u>	<u>3.064</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2013:

	Capital emitido	Otras reservas			Ganancias acumuladas	Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Total patrimonio
		Reservas por diferencias de conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01-01-2013	14.038.683	(11.930.484)	(479.295)	(12.409.779)	53.047.161	54.676.065	-	54.676.065
Cambios en patrimonio								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	(9.182.499)	(9.182.499)	-	(9.182.499)
Otro resultado integral	-	3.814.867	-	3.814.867	-	3.814.867	-	3.814.868
Resultado integral	-	3.814.867	-	3.814.867	(9.182.499)	(5.367.632)	-	(5.367.632)
Dividendos	-	-	-	-	(2.869.759)	(2.869.759)	-	(2.869.759)
Total cambios en patrimonio	-	3.814.867	-	3.814.867	(12.025.258)	(8.237.391)	-	(8.237.391)
Saldos final periodo actual 31-12-2013	14.038.683	(8.115.617)	(479.295)	(8.594.912)	40.994.903	46.438.674	-	46.438.674

INVERSIONES EL CEIBO S.A.
Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012:

	Capital emitido	Otras reservas			Ganancias acumuladas	Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Total patrimonio
		Reservas por diferencias de conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo anterior 01-01-2012	14.038.683	(7.489.511)	(479.295)	(7.968.806)	58.687.896	64.757.773	-	64.757.773
Cambios en patrimonio								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	(1.254.225)	(1.254.225)	-	(1.254.225)
Otro resultado integral	-	(4.440.973)	-	(4.440.973)	-	(4.440.973)	-	(4.440.973)
Resultado integral	-	(4.440.973)	-	(4.440.973)	(1.254.225)	(5.695.198)	-	(5.695.198)
Dividendos	-	-	-	-	(4.386.510)	(4.386.510)	-	(4.386.510)
Total cambios en patrimonio	-	(4.440.973)	-	(4.440.973)	(5.640.735)	(10.081.708)	-	(10.081.708)
Saldos final periodo anterior 31-12-2012	<u>14.038.683</u>	<u>(11.930.484)</u>	<u>(479.295)</u>	<u>(12.409.779)</u>	<u>53.047.161</u>	<u>54.676.065</u>	-	<u>54.676.065</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

La Sociedad fue constituida producto de los acuerdos tomados en la 6° Junta extraordinaria de accionistas de Inversiones Los Olivillos S.A., celebrada el 27 de agosto de 2003 repertorio 5.485, donde se aprobó la división de dicha sociedad en dos sociedades, una de las cuales continuará siendo Inversiones los Olivillos S.A. y otra nueva denominada Inversiones El Ceibo S.A.

Inversiones El Ceibo S.A. se constituyó con un 94,794461% del patrimonio de Inversiones Los Olivillos S.A., representado por activos y pasivos a valores libros del 31 de diciembre de 2002

Inversiones El Ceibo S.A. es una sociedad anónima cerrada, 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 inversión en toda clase de bienes muebles, corporales e incorporales, títulos de créditos, efectos de comercio, acciones, bonos, o debentures, títulos de deuda pública y en cualquier otra clase de valores, la explotación en cualquier forma, la administración y disposición de tales inversiones y la percepción de sus frutos. Participación como socia o accionista en todo tipo de sociedades, cualquiera sea su objeto, clase o naturaleza y la participación como gestor o partícipe en contratos de asociación o cuentas en participación.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran ubicados en la ciudad de Santiago en Avenida El Bosque N° 0440, comuna de La s Condes. El R.U.T. de Inversiones El Ceibo S.A. es 96.707.900-6.

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) emitidos por el International Accounting Standards 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 instrumentos financieros, instrumentos derivados de inversión y/o coberturas, entre otros.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, siendo ésta la moneda funcional de la entidad. Todos los valores están redondeados a miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario.

INVERSIONES EL CEIBO S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2013:

Normas e interpretaciones

NIIF 19 R – Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 27 – Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIIF 10 – Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 – Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 – Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13 – Medición de valor razonable	1 de enero de 2013
CINIIF 20 – Stripping Cost en la fase de producción de minas a cielo abierto	1 de enero de 2013

**Obligatorias para
ejercicios iniciados a partir**

Enmiendas y mejoras

NIC 1 – Presentación de los estados financieros	1 de julio de 2012
NIC 28 – Inversiones en asociadas y joint ventures	1 de enero de 2013
NIIF 7 – Instrumentos financieros : Información a revelar	1 de enero de 2013
NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales Información Financiera	1 de enero de 2013
NIIF 10 – Estados financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 – Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 – Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013

**Obligatorias para
ejercicios iniciados a partir**

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

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

NIIF 9 – Instrumentos financieros: Clasificación y medición	1 de enero de 2015
CINIIF 21 – Gravámenes	1 de enero de 2014
NIC 32 – Instrumentos financieros : Presentación	1 de enero de 2014
NIC 27 – Estados financieros separados	1 de enero de 2014
NIIF 10 – Estados financieros consolidados	1 de enero de 2014
NIIF 12 – Información a revelar sobre participación en otras entidades	1 de enero de 2014
NIC 36 – Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2014

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

La Sociedad estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras y enmiendas antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

2.2 Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros consolidados. 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 monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o 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 monedas extranjeras y unidades reajustables son traducidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el resultado del ejercicio en la cuenta Diferencias de cambio, en tanto, las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

Moneda extranjera o unidades de reajuste

		31-12-2013	31-12-2012
		\$	\$
Monedas extranjeras			
Dólar estadounidenses	USD	524,61	479,96
Unidades de reajuste			
Unidad de Fomento	UF	23.309,56	22.840,75

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.

2.4 Instrumentos financieros

a) Activos y pasivos financieros

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en su balance general, cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Sociedad transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado. Las compras o ventas normales de

INVERSIONES EL CEIBO S.A.
Notas a los Estados Financieros

activos financieros se contabilizan a la fecha de liquidación, es decir la fecha en que el activo es entregado por la Sociedad o recibido por ésta.

A la fecha de reconocimiento inicial, la administración clasifica sus activos financieros como (i) activos financieros a valor razonable a través de resultados, (ii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, (iii) créditos y cuentas por cobrar y (iv) activos financieros disponibles para la venta; dependiendo del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. Los activos financieros son reconocidos inicialmente a valor razonable. Para los instrumentos no clasificados como a valor razonable a través de resultados, cualquier costo atribuible a la transacción es reconocido como parte del valor del activo.

El valor razonable de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros. Para inversiones donde no existe un mercado activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización, entre las que se incluyen (i) el uso de transacciones de mercado recientes, (ii) referencias al valor actual de mercado de otro instrumento financiero de características similares, (iii) descuento de flujos de efectivo y (iv) otros modelos de valuación.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los activos financieros como se describe a continuación:

Activos financieros a valor razonable a través de resultado

Los activos a valor razonable a través de resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros que se han designado como tal por la Sociedad. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo. Los instrumentos derivados, son clasificados como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura o correspondan a contratos de garantía financiera. Estos activos se valorizan a valor razonable y las utilidades o pérdidas surgidas de la variación del valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del Estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes. Su reconocimiento se realiza a través de costo amortizado registrándose directamente en resultados sus cambios de valor.

Créditos y cuentas por cobrar

Los créditos y cuentas por cobrar 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.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados designados en esta categoría o activos financieros que no clasifican en alguna de las otras categorías.

Estos activos son valorizados a valor razonable. Las utilidades o pérdidas surgidas de la variación del valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio hasta que el activo financiero sea liquidado o eliminado por deterioro, a cuya fecha la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio se reconocerá en el estado de resultados.

Los activos financieros disponibles para la venta se presentan en el activo no circulante a menos que la administración tenga la intención de disponer de ellos dentro de los doce meses siguientes de la fecha de cierre de los estados financieros.

b) Préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses

Los préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses son reconocidos inicialmente al valor razonable de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y obligaciones que devengan intereses se valorizan al costo amortizado. La diferencia entre el monto neto recibido y valor a pagar es reconocida en el estado de resultados durante el período de duración del préstamo, utilizando el método de interés efectivo.

Los intereses devengados por préstamos y obligaciones destinados al financiamiento de sus operaciones se incluyen en Costos financieros.

Los préstamos y obligaciones que devengan intereses son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha del cierre de los estados financieros.

2.5 Inversiones en negocios conjuntos

La Sociedad tiene participación en Sociedad Pesquera Coloso S.A. que es una entidad controlada conjuntamente ("Joint Venture"). Un joint venture es un arreglo contractual por medio del cual dos o más partes realizan una actividad económica que está sujeta a control conjunto, y en el caso de Sociedad Pesquera Coloso S.A. es un joint venture que involucra el establecimiento de una entidad separada en la cual cada controlador tiene una participación basada en un pacto controlador. La Sociedad reconoce su participación en el joint venture usando el método de valor patrimonial (VP) de acuerdo a lo

establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 31 "Inversión en negocios conjuntos". Los estados financieros de Sociedad Pesquera Coloso S.A. son preparados para los mismos ejercicios de reporte, usando políticas contables consistentes. Se realizan ajustes para mantener en línea cualquier política contable diferente que pueda existir.

Cuando la Sociedad contribuye o vende activos a Sociedad Pesquera Coloso S.A. cualquier porción de la utilidad o pérdida proveniente de la transacción es reconocida en base a la naturaleza de la transacción. Cuando la Sociedad compra activos de Sociedad Pesquera Coloso S.A., la Sociedad no reconoce su porción de las utilidades del joint venture de la transacción hasta que revende el activo a un tercero.

2.6 Impuesto a la renta e impuesto diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y los impuestos diferidos reconocidos de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 - Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de resultados, excepto cuando este proviene de una combinación de negocios o se relaciona con partidas registradas directamente en Otros resultados integrales en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Obligación por impuesto a la renta

Las obligaciones por impuesto a la renta son reconocidas en los estados financieros con base en la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha cierre de los Estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente a dicha fecha.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos, incluidos aquellos originados por pérdidas tributarias, son reconocidos en la medida que es probable que en el futuro existan utilidades tributables contra las cuales se puedan imputar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas tributarias no utilizadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

2.7 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.

2.8 Gastos de administración

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