



**Grant Thornton**

**Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada**

Estados financieros interinos e informe de los auditores independientes  
al 30 de junio de 2011 y 2010

## Contenido

**Informe de los auditores independientes**

**Balances generales interinos**

**Estados de resultados interinos**

**Estados de flujo de efectivo interinos**

**Notas a los estados financieros interinos**

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.  
RUT Auditores : 83.110.800-2  
Member of Grant Thornton International

**Surlatina Auditores Ltda.**  
Nacional office  
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18  
Santiago  
Chile  
T +56 2 651 3000  
F +56 2 651 3033  
E [gtchile@gtchile.cl](mailto:gtchile@gtchile.cl)  
[www.gtchile.cl](http://www.gtchile.cl)

## Informe de los auditores independientes

### Revisión de estados financieros interinos

Señores  
Socios de:  
Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada

1. Hemos revisado el balance general interino de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada al 30 de junio de 2011 y a los correspondientes estados interinos de resultados y de flujo de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha. Estos estados financieros y sus correspondientes notas son responsabilidad de la administración de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada.. Los estados financieros interinos de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2010 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedades sobre los mismos en fecha 30 de julio de 2010.
2. Hemos efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría establecidas en Chile para una revisión de información financiera interina. Una revisión de información financiera interina consiste principalmente en aplicar procedimientos de revisión analítica a dichos estados financieros y efectuar las indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Por este motivo, no estamos en condiciones de expresar, ni expresamos dicha opinión.
3. Con fecha 13 de abril de 2011 la Sociedad fue demandada por prestaciones laborales por un monto de M\$ 3.311.371. La demanda, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros interinos se encuentra pendiente de fallo y de acuerdo a los asesores legales de la Sociedad la información a esta fecha es insuficiente para predecir un posible resultado. De la resolución de esta incertidumbre, podría derivarse la necesidad de apoyo financiero a Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada por parte de sus socios (Ver Nota N°20).

4. Basados en nuestra revisión de los estados financieros interinos al 30 de junio de 2011, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesario de acuerdo a lo señalado en el párrafo 3 anterior, no tenemos conocimiento de ajustes significativos que debieran ser efectuados a los mismos, para que estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
5. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros interinos, la Sociedad no mantiene vigente la concesión de uso marítimo que sustenten su derecho a explotación.
6. Al 30 de junio de 2011 la Sociedad no cuenta con concesiones vigentes por los bienes inmuebles en la Isla de Pascua en donde están sus instalaciones y realiza sus operaciones. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros interinos, la Corporación de Fomento de la Producción, principal propietario de la Sociedad, se encuentra en trámite de renovación de las concesiones ante el Ministerio de Bienes Nacionales.
7. La Sociedad mantiene bienes y personal en terrenos recibidos en administración. Durante el ejercicio 2011 se espera entregar la administración de dichos terrenos. Debido a lo anterior, la Sociedad está preparando un plan para liquidar los bienes que mantiene en dichos terrenos, en especial las existencias de bovinos, así como también un plan para la reubicación del personal. Los presentes estados financieros interinos no consideran los eventuales ajustes que pudieran resultar, de haberlos, al momento de entregar la administración de dichos terrenos.

Santiago, Chile  
5 de agosto de 2011

Marco Opazo Herrera - Socio  
Rut: 9.989.364-8



## Balances generales

### Al 30 de junio de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>5.11.00.00 Total activos circulantes</b>		<b>1.888.251</b>	779.182
5.11.10.10 Disponible		97.020	28.487
5.11.10.20 Depósitos a plazo	5	1.233.520	227.477
5.11.10.30 Valores negociables (neto)		-	-
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)	6	380.755	376.822
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)	6	8.030	-
5.11.10.60 Deudores varios (neto)	6	28.647	37.415
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	-	-
5.11.10.80 Existencias (neto)	8	18.666	21.864
5.11.10.90 Impuestos por recuperar	9	24.601	63.825
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado		12.209	11.651
5.11.20.20 Impuestos diferidos		-	-
5.11.20.30 Otros activos circulantes	10	84.803	11.641
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)		-	-
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)		-	-
<b>5.12.00.00 Total activos fijos</b>		<b>2.152.348</b>	2.196.048
5.12.10.00 Terrenos		-	-
5.12.20.00 Construcciones y obras de infraestructura	11	1.435.213	1.408.350
5.12.30.00 Maquinarias y equipos	11	3.972.495	3.196.625
5.12.40.00 Otros activos fijos	11	1.183.393	1.836.592
5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo		-	-
5.12.60.00 Depreciación (menos)	11	(4.438.753)	(4.245.519)
<b>5.13.00.00 Total otros activos</b>		<b>158.399</b>	202.903
5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas		-	-
5.13.10.20 Inversiones en otras empresas		-	-
5.13.10.30 Menor valor inversiones		-	-
5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)		-	-
5.13.10.50 Deudores a largo plazo		-	-
5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	-	-
5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo		-	-
5.13.10.70 Intangibles		-	-
5.13.10.80 Amortización (menos)		-	-
5.13.10.90 Otros	10	158.399	202.903
5.13.20.10 Contratos de leasing (neto)		-	-
<b>5.10.00.00 Total activos</b>		<b>4.198.998</b>	3.178.133

## Balances generales

### Al 30 de junio de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>5.21.00.00 Total pasivos circulantes</b>		<b>181.276</b>	114.407
5.21.10.10 Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo		-	-
5.21.10.20 Obligaciones con bancos e instituciones financieras porción corto plazo		-	-
5.21.10.30 Obligaciones con el público (pagarés)		-	-
5.21.10.50 Obligaciones con el público porción corto plazo (bonos)		-	-
5.21.10.50 Obligaciones largo plazo con vencimiento dentro de un año		-	-
5.21.10.60 Dividendos por pagar		-	-
5.21.10.70 Cuentas por pagar		34.117	2.234
5.21.10.80 Documentos por pagar		-	-
5.21.10.90 Acreedores varios		-	-
5.21.20.10 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	7	-	-
5.21.20.20 Provisiones	12	132.147	104.176
5.21.20.30 Retenciones		3.460	-
5.21.20.40 Impuesto a la renta		-	-
5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado	14	11.552	7.997
5.21.20.60 Impuestos diferidos		-	-
5.21.20.70 Otros pasivos circulantes		-	-
<b>5.22.00.00 Total pasivos largo plazo</b>		<b>1.026.838</b>	1.085.975
5.22.10.00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
5.22.20.00 Obligaciones con el público largo plazo (bonos)		-	-
5.22.30.00 Documentos por pagar largo plazo		-	-
5.22.40.00 Acreedores varios largo plazo		-	-
5.22.50.00 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	7	-	-
5.22.60.00 Provisiones largo plazo	13	844.503	888.305
5.22.65.00 Impuestos diferidos a largo plazo		-	-
5.22.70.00 Otros pasivos a largo plazo	14	182.335	197.670
5.23.00.00 Intereses minoritario		-	-
<b>5.24.00.00 Total patrimonio</b>		<b>2.990.884</b>	1.977.751
5.24.10.00 Capital pagado	15	3.966.872	2.569.339
5.24.20.00 Reserva revalorización capital	15	573.359	564.517
5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias		-	-
5.24.40.00 Otras reservas		-	-
<b>5.24.50.00 Utilidades retenidas (suma códigos 5.14.51.00 al 5.24.56.00)</b>		<b>(1.549.347)</b>	(1.156.105)
5.24.51.00 Reservas futuros dividendos		-	-
5.24.52.00 Utilidades acumuladas		-	-
5.24.53.00 Pérdida acumuladas (menos)	15	(1.284.637)	(1.104.140)
5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del período	15	(264.710)	(51.965)
5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)		-	-
5.24.56.00 Déficit acumulado período de desarrollo (menos)		-	-
<b>5.20.00.00 Total pasivos</b>		<b>4.198.998</b>	3.178.133

Las Notas adjuntas N° 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros interinos.

## Estados de resultados

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero  
y el 30 de junio de

		2011 M\$	2010 M\$
5.31.11.00	Resultado de explotación	(572.024)	(336.998)
5.31.11.10	Margen de explotación	(177.328)	(56.226)
5.31.11.11	Ingresos de explotación	1.307.782	1.193.744
5.31.11.12	Costos de explotación (menos)	(1.485.110)	(1.249.970)
5.31.11.20	Gastos de administración y ventas (menos)	(394.696)	(280.772)
5.31.12.00	<b>Resultado fuera de explotación</b>	<b>307.314</b>	<b>285.033</b>
5.31.12.10	Ingresos financieros	9.840	450
5.31.12.20	Utilidad inversión empresas relacionadas	-	-
5.31.12.30	Otros ingresos fuera de la explotación	16 467.787	289.115
5.31.12.40	Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)	-	-
5.31.12.50	Amortización menor valor de inversiones (menos)	-	-
5.31.12.60	Gastos financieros (menos)	-	-
5.31.12.70	Otros egresos fuera de la explotación (menos)	17 (174.115)	(2.546)
5.31.12.80	Corrección monetaria	4 3.802	(1.986)
5.31.12.90	Diferencias de cambio	-	-
5.31.10.00	<b>Resultado antes de impuesto e ítemes extraordinario</b>	<b>(264.710)</b>	<b>(51.965)</b>
5.31.20.00	Impuesto a la renta	18 -	-
5.31.30.00	Ítemes extraordinarios	-	-
5.31.40.00	<b>Utilidad (pérdida) antes de intereses minoritario</b>	<b>(264.710)</b>	<b>(51.965)</b>
5.31.50.00	Interés minoritario	-	-
5.31.00.00	<b>Utilidad (pérdida) líquida</b>	<b>(264.710)</b>	<b>(51.965)</b>
5.32.00.00	Amortización mayor valor de inversiones	-	-
5.30.00.00	<b>Utilidad (pérdida) del período</b>	<b>(264.710)</b>	<b>(51.965)</b>

## Estados de flujos de efectivo

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero  
y el 30 de junio de

	2011 M\$	2010 M\$
5.41.11.00 <b>Flujo neto por actividades de la operación</b>	<b>(8.639)</b>	<b>(40.341)</b>
5.41.11.10 Recaudación de deudores por venta	1.333.404	1.118.955
5.41.11.20 Ingresos financieros percibidos		
5.41.11.30 Dividendos y otros repartos recibidos		
5.41.11.40 Otros ingresos percibidos	447.663	289.115
5.41.11.50 Pago a proveedores y personal (menos)	(1.789.706)	(1.448.411)
5.41.11.60 Intereses pagados (menos)	-	-
5.41.11.70 impuesto a la renta pagado (menos)	-	-
5.41.11.80 Otros gastos pagados (menos)	-	-
5.41.11.90 Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)	-	-
5.41.12.00 <b>Flujo neto por actividades de financiamiento</b>	<b>1.397.534</b>	<b>-</b>
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago	1.397.534	-
5.41.12.10 Obtención de préstamos	-	-
5.41.12.15 Obligaciones con el público	-	-
5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas	-	-
5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	-	-
5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento	-	-
5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)	-	-
5.41.12.40 Repartos de capital (menos)	-	-
5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)	-	-
5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)	-	-
5.41.12.55 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)	-	-
5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)	-	-
5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación acciones (menos)	-	-
5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y coloc. oblig. con el público (menos)	-	-
5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)	-	-
5.41.13.00 <b>Flujo neto por actividades de inversión</b>	<b>(215.088)</b>	<b>(47.751)</b>
5.41.13.05 Ventas de activo fijo	-	-
5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes	-	-
5.41.13.15 Ventas de otras inversiones	-	-
5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas	-	-
5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	-	-
5.41.13.30 Otros ingresos de inversión	-	-
5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)	(215.088)	(47.751)
5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)	-	-
5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)	-	-
5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)	-	-
5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)	-	-
5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)	-	-
5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)	-	-
5.41.10.00 <b>Flujo neto total del período</b>	<b>1.173.807</b>	<b>(88.092)</b>
5.41.20.00 <b>Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.027</b>	<b>(40)</b>
5.41.00.00 <b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.174.834</b>	<b>(88.132)</b>
5.42.00.00 <b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>155.706</b>	<b>344.096</b>
5.40.00.00 <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.330.540</b>	<b>255.964</b>

Las Notas adjuntas N° 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros interinos.



2.03

## Conciliación

### Entre el flujo originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio

	2011	2010
	M\$	M\$
<b>5.50.00.00 Flujo neto por actividades de la operación</b>	<b>(8.639)</b>	<b>(40.341)</b>
5.50.10.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	<b>(264.710)</b>	(51.965)
5.50.20.00 Resultado en ventas de activos		-
5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos	<b>198.163</b>	-
5.50.20.20 (Utilidad) en venta de inversiones (menos)		-
5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones		-
5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en ventas de otros activos		-
<b>5.50.30.00 Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo:</b>	<b>220.404</b>	104.777
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio	<b>144.456</b>	102.791
5.50.30.10 Amortización de intangibles		-
5.50.30.15 Castigos y provisiones	<b>79.750</b>	-
5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresa relacionada (menos)	-	-
5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresa relacionada	-	-
5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones	-	-
5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones (menos)	-	-
5.50.30.40 Corrección monetaria neta	<b>(3.802)</b>	1.986
5.50.30.45 Diferencia de cambio neto		-
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo		-
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo		-
<b>5.50.40.00 Variación de activos (aumento) disminuciones:</b>	<b>(43.760)</b>	<b>(74.870)</b>
5.50.40.10 Deudores por ventas	<b>(4.624)</b>	(35.094)
5.50.40.20 Existencias	<b>(33.138)</b>	36.853
5.50.40.30 Otros activos	<b>(5.998)</b>	(76.629)
<b>5.50.50.00 Variación de pasivos aumento (disminuciones):</b>	<b>(118.736)</b>	<b>(18.283)</b>
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	<b>21.283</b>	(8.533)
5.50.50.20 Intereses por pagar	-	-
5.50.50.30 Impuesto a la renta por pagar (neto)	-	-
5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relac. con el resultado fuera de explotación	<b>(140.019)</b>	(9.750)
5.50.50.50 I.V.A. y otros similares por pagar (neto)	-	-
<b>5.50.60.00 Utilidad (pérdida) del intereses minoritario</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Notas a los estados financieros interinos

## Al 30 de junio de 2011 y 2010

### 1 Identificación de la Sociedad

La Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda., Filial CORFO, tiene por objetivo administrar y explotar, por cuenta propia o ajena, predios agrícolas y urbanos, servicios de utilidad pública y otros bienes ubicados en la Isla de Pascua. Los servicios actualmente a su cargo son : Producción, Distribución y Comercialización de Electricidad y Agua Potable, Servicios de Carga y Descarga Marítima, Crianza, Reproducción, Faenamiento y Venta de Vacunos; Plantaciones de Bosques y Plantaciones Frutales.

### 2 Resumen de los principales criterios de contabilidad aplicados

#### a) Base de preparación

Los estados financieros interinos al 30 de junio de 2011 y 2010 han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

#### b) Período contable

Los presentes estados financieros corresponden a los períodos de seis meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010.

#### c) Base de presentación

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros al 30 de junio de 2010, fueron actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación experimentada por el índice de precios al consumidor (I.P.C.) entre el 31 de mayo de 2011 y 31 de mayo de 2010, que fue de un 3,4%.

#### d) Corrección monetaria

Con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó el capital propio financiero y sus variaciones y los activos y pasivos no monetarios, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### e) Bases de conversión

Los saldos en unidades reajustables, se expresan a su equivalente en pesos a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo a las siguientes paridades:

	2011	2010
	\$	\$
Unidad de fomento reajutable (UF)	21.889,89	21.202,16

**f) Depósitos a Plazo**

Los depósitos a plazo se presentan a su valor de colocación más los intereses devengados al cierre de cada período.

**g) Estimación deudores incobrables**

Las cuentas por cobrar se presentan netas de provisión para deudas incobrables, las que han sido determinadas en cada período considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad. El criterio utilizado considera como base que las cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 6 meses se provisionan en un 50% aquellas superiores a 1 año en un 100%.

**h) Existencias**

Los materiales, repuestos e insumos existentes al cierre de cada período se valorizan al costo corregido monetariamente, montos que no exceden los respectivos valores netos de realización.

Las existencias de ganado y combustible se presentan en activos circulantes en el rubro existencias.

Las existencias de materiales, repuestos e insumos, se presentan bajo el rubro otros activos.

**i) Masa ganadera**

La totalidad de la masa ganadera se ha valorizado de acuerdo al valor de kilogramo del animal en pie transado al cierre de cada período en las ferias de ganado, considerando las diversas categorías de ellos. La masa ganadera que se estima se comercializará en el período siguiente se ha clasificado en el activo circulante y la masa restante se presenta en el activo fijo como otros activos fijos.

**j) Activos fijos**

Los bienes del activo fijo, excepto las plantaciones forestales y bienes semovientes, se presentan valorizados al costo de adquisición más las revalorizaciones legales acumuladas al cierre de cada período.

**k) Depreciación activo fijo**

La depreciación de los bienes del activo fijo, con excepción de las plantaciones forestales y bienes semovientes, se ha calculado en base al método de depreciación lineal, considerando la vida útil económica estimada de los bienes.

**l) Indemnización por años de servicios**

La indemnización por años de servicios del personal es provisionada considerando la obligación total devengada al cierre de cada período, de acuerdo al método de valor corriente, la cual se presenta en el pasivo a largo plazo.

**m) Vacaciones y beneficios del personal**

El costo de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada, de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

**n) Ingresos de explotación**

Los ingresos que provienen de las ventas propias del giro de la Sociedad, son reconocidos en los resultados, cuando se tiene la certeza que se ha producido un incremento patrimonial en la Sociedad, además la determinación del monto del ingreso y del costo es confiable, a su vez existe certeza que los beneficios económicos de la transacción fluirán hacia la Sociedad. Dichos ingresos son reconocidos al momento en que los servicios son prestados y/o facturados.

Respecto a las transferencias o cesiones de productos y servicios que se realizan entre los diferentes departamentos operativos de la Sociedad, se reconocen contablemente para efectos de control como cesiones internas y se presentan a su valor de venta y costo correspondiente. Para efecto de presentación en los estados financieros, dichos conceptos han sido neteados no presentando saldos por estos conceptos.

**o) Estado de flujo de efectivo**

La confección del estado de flujo de efectivo se ha efectuado sobre la base del método directo.

Bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente se incluyen los saldos disponibles en caja y bancos sin restricciones, así como también los depósitos a plazo cuyos plazos de vencimiento no excedan 90 días. Se considera como flujo operacional aquel obtenido de las actividades propias del giro de la Sociedad.

**p) Uso de estimaciones**

La Administración de la Sociedad ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

**q) Reclasificaciones**

Se han efectuado algunas reclasificaciones menores necesarias para la adecuada presentación de los estados financieros comparativos.

**3 Cambios contables**

Durante el período 2011, no se han registrado cambios contables en relación al período anterior.

#### 4 Corrección monetaria

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria señalada en Nota 2d), se originó un abono neto a resultados por M\$ 3.802 en el período 2011 (cargo neto de M\$ 1.986 en el período 2010), según el siguiente detalle:

(Cargos)/Abonos a resultado por actualización IPC	2011 M\$	2010 M\$
Existencias	<b>4.858</b>	3.486
Activos fijos	<b>38.549</b>	17.486
Otros activos	<b>13.915</b>	5.919
Patrimonio	<b>(49.621)</b>	(28.022)
Pasivos	<b>(3.899)</b>	(855)
<b>Efecto neto en resultados</b>	<b>3.802</b>	(1.986)

#### 5 Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo son valorizados de acuerdo a lo descrito en Nota 2f) y su detalle es el siguiente:

Institución	Moneda	Capital		Interés devengado		Total	
		2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
Banco Estado	Pesos	<b>1.231.482</b>	227.453	<b>2.038</b>	24	<b>1.233.520</b>	227.477
<b>Totales</b>		<b>1.231.482</b>	227.453	<b>2.038</b>	24	<b>1.233.520</b>	227.477



**7 Saldos y transacciones con empresas relacionadas**

- a) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la Sociedad no mantiene saldos con partes relacionadas.
- b) Las transacciones efectuadas durante los periodos 2011 y 2010, se detallan a continuación:

Entidad	Tipo de relación	Transacción	2011		2010	
			Monto	Monto	Monto	Monto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Corporación de Fomento de la Producción- CORFO	Directa	Aportes de capital Subsidio para gastos operacionales	<b>1.397.534</b>	-	-	-
			<b>209.699</b>	<b>209.699</b>	209.699	209.699
<b>Totales</b>			<b>1.607.233</b>	<b>209.699</b>	209.699	209.699

**8 Existencias**

Al 30 de junio de 2011 y 2010 las existencias corresponden a ganado bovino por M\$ 18.666 y M\$ 21.864 respectivamente.

**9 Impuestos por recuperar**

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el saldo de impuestos por recuperar corresponde al Impuesto Específico al Petróleo Diesel por M\$ 24.601 y M\$ 63.825 respectivamente.

**10 Otros activos**

El detalle de los otros activos es el siguiente:

**a) Corto plazo**

	2011 M\$	2010 M\$
Existencia de bodega (1)	<b>60.301</b>	-
Petróleo	<b>22.859</b>	11.641
Combustible vehículos y maquinarias	<b>1.643</b>	-
<b>Totales</b>	<b>84.803</b>	11.641

**b) Largo plazo**

	2011 M\$	2010 M\$
Existencia de bodega (1)	<b>117.055</b>	195.471
Existencia repuestos en tránsito	<b>42.079</b>	8.567
Provisión por obsolescencia	<b>(735)</b>	(1.135)
<b>Totales</b>	<b>158.399</b>	202.903

- (1) Las existencias de bodega corresponden a los materiales y repuestos específicos para las instalaciones eléctricas, funcionamiento de generadores y distribución de agua potable.

**11 Activos fijos**

La composición de los activos fijos, es la siguiente:

	<b>2011</b>	2010
	<b>M\$</b>	M\$
<b>Construcciones y obras de infraestructura :</b>		
Construcciones	<b>788.953</b>	789.659
Obras de infraestructura	<b>646.260</b>	618.691
<b>Total construcciones y obras de infraestructura</b>	<b>1.435.213</b>	1.408.350
<b>Maquinarias y equipos :</b>		
Máquinas y equipos	<b>2.739.966</b>	1.978.766
Vehículos y equipos de transporte	<b>1.232.529</b>	1.217.859
<b>Total maquinarias y equipos</b>	<b>3.972.495</b>	3.196.625
<b>Otros activos fijos :</b>		
Semovientes bovinos	<b>164.820</b>	182.837
Semovientes equinos	<b>761</b>	1.058
Muebles y útiles	<b>90.536</b>	83.565
Herramientas y bienes menores	<b>23.561</b>	21.989
Instrumental técnico	<b>189.438</b>	176.734
Instalaciones	<b>349.153</b>	335.046
Obras en ejecución	<b>240.307</b>	1.035.363
Otros activos fijos	<b>124.817</b>	-
<b>Total otros activos fijos</b>	<b>1.183.393</b>	1.836.592
<b>Total activos fijos brutos</b>	<b>6.591.101</b>	6.441.567
Depreciación acumulada	<b>(4.438.753)</b>	(4.245.519)
<b>Total activos fijos netos</b>	<b>2.152.348</b>	2.196.048



**12 Provisiones**

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la Sociedad presenta la siguiente relación de provisiones:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Provisión de vacaciones	72.154	74.500
Provisión bono de vacaciones	18.285	25.965
Indemnización por años de servicio	38.109	-
Otras provisiones	3.599	3.711
<b>Totales</b>	<b>132.147</b>	<b>104.176</b>

**13 Provisión indemnización por años de servicio**

Al 30 de junio de 2011 y 2010 los movimientos de la provisión por indemnización años de servicio del personal, fue el siguiente:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Saldo inicial	787.546	865.979
Provisión del período	56.957	61.760
Finiquitos pagados	-	(39.434)
<b>Total provisión</b>	<b>844.503</b>	<b>888.305</b>

**14 Otros pasivos**

El detalle del rubro, es el siguiente:

	Corto plazo		Largo plazo	
	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
Ingresos percibidos por adelantado (1)	11.552	7.997	178.775	193.992
Provisión traslados funcionarios	-	-	3.560	3.678
<b>Totales</b>	<b>11.552</b>	<b>7.997</b>	<b>182.335</b>	<b>197.670</b>

(1) Corresponde a ingresos percibido por adelantado por servicios de suministro de agua potable a complejo hotelero Explora, a prestarse en un plazo de 15 años.

**15 Cambios en el patrimonio**

Durante los períodos 2011 y 2010, las cuentas de patrimonio presentan las siguientes variaciones:

Conceptos	Capital pagado M\$	Reserva Revalorización Capital M\$	Sobreprecio en venta de acciones M\$	Otras reservas M\$	Reserva futuros dividendos M\$	Resultados acumulados M\$	Dividendos provisorios M\$	Déficit período de desarrollo M\$	Resultado del período M\$
Saldos históricos al 31 de diciembre 2009	2.569.339	422.518	-	-	-	(936.389)	-	-	(117.719)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(117.719)	-	-	117.719
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización reservas y/o utilidades	-	--	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes ejercicios años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	-	41.886	-	-	-	(14.759)	-	-	-
Resultado período	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.305)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio 2010</b>	<b>2.569.339</b>	<b>464.404</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.068.867)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50.305)</b>
Saldos al 30 de junio actualizados para efectos comparativos	2.569.339	564.517	-	-	-	(1.104.140)	-	-	(51.965)
<b>Saldos históricos al 31 de diciembre 2010</b>	<b>2.569.339</b>	<b>497.315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.080.462)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(177.752)</b>
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(177.752)	-	-	177.752
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital (1) (2)	1.397.533	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes ejercicios años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	-	76.044	-	-	-	(26.423)	-	-	-
Resultado período	-	-	-	-	-	-	-	-	(264.710)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio 2011</b>	<b>3.966.872</b>	<b>573.359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.284.637)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(264.710)</b>

- (2) Con fecha 19 de noviembre de 2010 bajo escritura pública, se efectuó un aumento de capital por M\$ 1.478.929, el cual será íntegramente aportado y enterado por la Corporación de Fomento de la Producción, en dinero efectivo, por parcialidades, a medida que las necesidades sociales lo requieran y dentro del plazo de dos años a contar de la fecha de la escritura.

**16 Otros ingresos fuera de la explotación**

Al 30 de junio de 2011 y 2010, bajo este rubro la Sociedad incluye los siguientes ingresos fuera de explotación:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Otros ingresos distribución eléctrica	8.200	12.352
Otros ingresos distribución agua	572	-
Otros ingresos ganaderos	65	59.005
Arriendos de maquinaria	11.175	7.108
Ingresos percibidos por subsidio CORFO (1)	209.699	209.699
Indemnización por siniestro de activo fijo	237.564	-
Otros ingresos	512	951
<b>Totales</b>	<b>467.787</b>	<b>289.115</b>

- (3) De acuerdo a lo establecido en la Ley de Presupuesto de la Nación, anualmente la Sociedad percibe un subsidio por intermedio de su socio principal, la Corporación de la Producción y Fomento, destinado a cubrir el déficit operacional.

**17 Otros egresos fuera de la explotación**

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la Sociedad incurrió en gastos fuera de explotación por los siguientes conceptos:

	2011 M\$	2010 M\$
Activo fijo castigados	167.864	-
Costo de venta de repuestos	1.216	1.885
Donaciones	939	658
Otros	4.096	3
<b>Totales</b>	<b>174.115</b>	<b>2.546</b>

**18 Impuesto a la renta y diferidos**

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 41 de la Ley 16.441 de 1996, la Sociedad se encuentra exenta del impuesto de primera categoría de la Ley de Impuesto a la Renta, razón por la cual no se han constituido provisiones por dicho concepto y no se han generado impuestos diferidos.

**19 Gastos del directorio**

Las remuneraciones pagadas a miembros del Directorio de la Sociedad en los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2011 y 2010, respectivamente, por concepto de dietas, comités y gastos de representación, los cuales forman parte de los gastos de administración y ventas, a continuación se detallan:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Remuneración directores	33.443	33.895
Otros gastos	14.802	5.108
<b>Total</b>	<b>48.245</b>	<b>39.003</b>

**20 Compromisos y contingencias****Al 30 de junio de 2011**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros (5 de agosto de 2011), la Sociedad presenta las siguientes contingencias:

**Litigios judiciales**

- a) Naturaleza: Indemnización de Perjuicios  
 Demandante: Rafael Ika Córdova  
 Demandado: Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda.  
 Rol: 2665  
 Abogado Patrocinante: Rodrigo Gómez  
 Cuantía: M\$ 20.000  
 Estado de Resultado: En primera instancia, estamos en el término probatorio, con fecha 29 de junio se acompaña informe pericial.  
 Evaluación de Posible Resultado: Información insuficiente para predecir un posible resultado.
- b) Naturaleza: Resolución de contrato e Indemnización de Perjuicios  
 Demandante: Raúl Araki Pakomio  
 Demandado: Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda.  
 Rol: 2717  
 Abogado Patrocinante: Rodrigo Gómez  
 Cuantía: M\$ 5.196  
 Estado de Resultado: En primera instancia se nos notifica el auto de prueba, y falta notificar al demandante, quien tiene la carga de la prueba.-  
 Evaluación de Posible Resultado: Información insuficiente para predecir un posible resultado.

- c) Naturaleza: Cobro de Prestaciones Laborales.  
Demandante: 57 trabajadores de la Empresa  
Demandado: Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda.  
RUC: 11-4-0004585-4  
RIL: 5-2011  
Abogado Patrocinante: Luis Navarro.  
Cuantía: aproximadamente M\$ 3.311.371  
Estado de Resultado: En primera instancia, se contesto la demanda, se realizo audiencia de prueba, a la espera de sentencia, la que se resolvería el día 16 de Agosto del presente.  
Evaluación de Posible Resultado: Información insuficiente para predecir un posible resultado.

**Gravámenes**

- d) Los vehículos que a continuación se indican se encuentran prendados desde el año 2006 a favor de la Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso:

- Camioneta Toyota Hi-Lux DLX D 2.4 año 1999 inscrita en el Registro Nacional de Vehículos Motorizados bajo el número TC-5330-5.
- Camioneta Toyota Hi-Lux DLX 2.4 año 2000 inscrita en el Registro Nacional de Vehículos Motorizados bajo el número TV-1916-2.
- Maquina industrial Komatsu año 1999, inscrita en el Registro Nacional de Vehículos Motorizados bajo el número TG-2627-4.

Dichas garantías fueron constituidas para cumplir con la exigencia establecida en el Decreto Supremo 48 del 1986, del Ministerio del Trabajo y Previsión

**Otros**

- e) La Sociedad no mantiene vigentes las concesiones de uso marítimo.  
La Sociedad con fecha 30 de junio de 2011 efectuó el pago de los derechos de la concesión por el periodo comprendido entre enero de 2002 y el 30 de junio de 2011, por un monto total de M\$ 72.176.

- f) La Sociedad no cuenta con concesiones vigentes por los bienes inmuebles en la Isla de Pascua en donde están sus instalaciones y realiza sus operaciones.

A la fecha la Corporación de la Fomento de la Producción, principal propietario de la Sociedad, se encuentra en trámite de renovación de las concesiones ante el Ministerio de Bienes Nacionales

- g) La Sociedad a través de carta certificada dirigida a Entel se procedió a desahuciar el contrato de apoyo con Entel, sin embargo y concordante con la misma, se cuenta con un año para proceder con un nuevo convenio hasta que salga un nuevo decreto tarifario (SEC) eléctrico para Isla de Pascua, el cual contempla los valores a cobrar por apoyo.

Con excepción de aquellas obligaciones que emanan del convenio colectivo de los trabajadores, la Sociedad no presenta otras contingencias ni compromisos significativos vigentes al 30 de junio de 2011.

**Al 30 de junio de 2010**

La Sociedad no mantiene vigentes las concesiones de uso marítimo.

La Sociedad no presenta otras contingencias ni compromisos vigentes al 30 de junio de 2010.

**21 Cauciones obtenidas de terceros**

Al 30 de junio de 2011 y 2010 la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

**22 Moneda nacional y extranjera**

Rubro	Moneda	Monto 2011 M\$	Monto 2010 M\$
<b>Total activos circulantes</b>		<b>1.888.251</b>	779.182
Disponibles	\$ no reajutable	97.020	28.487
Depósitos a plazo	\$ no reajutable	1.233.520	227.477
Deudores por venta (neto)	\$ no reajutable	380.755	376.822
Documentos por cobrar (neto)	\$ no reajutable	8.030	-
Deudores varios (neto)	\$ no reajutable	28.647	37.415
Impuestos por recuperar	\$ no reajutable	24.601	63.825
Gastos pagados por anticipado	U.F.	12.209	11.651
Otros activos circulantes	\$ no reajutable	103.469	33.505
<b>Total activos fijos</b>		<b>2.152.348</b>	2.196.048
Construcciones y obras de infraestructura	\$ no reajutable	1.435.213	1.408.350
Maquinarias y equipos	\$ no reajutable	3.972.495	3.196.625
Otros activos fijos	\$ no reajutable	1.183.393	1.836.592
Depreciación (menos)	\$ no reajutable	(4.438.753)	(4.245.519)
<b>Total otros activos</b>		<b>158.399</b>	202.903
Otros	\$ no reajutable	158.399	202.903
Intangibles	\$ no reajutable	-	-
Amortización (menos)	\$ no reajutable	-	-
<b>Total pasivos circulantes</b>		<b>179.923</b>	114.407
Cuentas por pagar	\$ no reajutable	75.825	5.662
Provisiones	\$ no reajutable	90.439	100.748
Retenciones	\$ no reajutable	3.460	-
Ingresos percibidos por adelantado	UF	10.199	7.997
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<b>1.028.191</b>	1.085.975
Provisiones largo plazo	\$ no reajutable	848.063	891.982
Ingresos percibidos por adelantado	UF	180.128	193.993

### **23 Sanciones**

#### **Al 30 de junio de 2011:**

Con fecha 12 de abril de 2011 la Superintendencia de Electricidad y Combustibles, SEC, mediante Resolución Exenta N°133, sancionó a la Sociedad con una amonestación por escrito, producto del reclamo de un cliente por el corte del suministro eléctrico sin aviso.

Al 30 de junio de 2011 la sociedad no presenta otras sanciones que informar.

#### **Al 30 de junio de 2010:**

Al 30 de junio de 2010 la Sociedad no presenta sanciones que informar.

### **24 Hechos posteriores**

Entre el 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios (5 de agosto de 2011), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

### **25 Medio ambiente**

Por la naturaleza del negocio de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda., la Sociedad no se ha visto afectada, ya sea en forma directa o indirecta en lo que se refiere a la protección del medio ambiente.