



Grant Thornton

Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada

Estados financieros e informe de los auditores independientes
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Contenido

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

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
www.gtchile.cl

Informe de los auditores independientes

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

1. Hemos revisado el balance general de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada al 31 de diciembre de 2011 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes Notas) es de responsabilidad de la administración de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada. Los estados financieros de Sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedades sobre los mismos en fecha 28 de enero de 2011.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de sociedad Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Agrícola y Servicios Isla de Pascua Limitada al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. Al 31 de diciembre 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, 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.
5. Como se indica en Nota de hechos posteriores, a partir del 01 de enero de 2012 la Sociedad adoptará como principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
29 de febrero de 2012

Marco Opazo Herrera - Socio
Rut: 9.989.364-8



Balances generales

Al 31 de diciembre de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
5.11.00.00 Total activos circulantes		1.280.809	729.175
5.11.10.10 Disponible		22.002	41.386
5.11.10.20 Depósitos a plazo	5	603.387	120.392
5.11.10.30 Valores negociables (neto)		-	-
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)	6	423.524	398.544
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)	6	12.427	3.085
5.11.10.60 Deudores varios (neto)	6	29.756	27.279
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	-	-
5.11.10.80 Existencias (neto)	8	10.170	33.749
5.11.10.90 Impuestos por recuperar	9	31.605	18.510
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado	10	57.271	13.504
5.11.20.20 Impuestos diferidos		-	-
5.11.20.30 Otros activos circulantes	11	90.667	72.726
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)		-	-
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)		-	-
5.12.00.00 Total activos fijos		2.718.983	2.339.342
5.12.10.00 Terrenos		-	-
5.12.20.00 Construcciones y obras de infraestructura	12	2.139.896	1.488.390
5.12.30.00 Maquinarias y equipos	12	4.247.522	4.235.871
5.12.40.00 Otros activos fijos	12	918.328	1.007.603
5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo		-	-
5.12.60.00 Depreciación (menos)	12	(4.586.763)	(4.392.522)
5.13.00.00 Total otros activos		162.054	131.176
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	12	162.054	131.176
5.13.20.10 Contratos de leasing (neto)		-	-
5.10.00.00 Total activos		4.161.846	3.199.693

Balances generales

Al 31 de diciembre de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
5.21.00.00 Total pasivos circulantes		323.957	310.307
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		23.065	13.335
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	13	279.628	286.155
5.21.20.30 Retenciones		10.562	-
5.21.20.40 Impuesto a la renta		-	-
5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado	15	10.702	10.817
5.21.20.60 Impuestos diferidos		-	-
5.21.20.70 Otros pasivos circulantes		-	-
5.22.00.00 Total pasivos largo plazo		1.000.208	1.010.416
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	14	822.231	821.959
5.22.65.00 Impuestos diferidos a largo plazo		-	-
5.22.70.00 Otros pasivos a largo plazo	15	177.977	188.457
5.23.00.00 Intereses minoritario		-	-
5.24.00.00 Total patrimonio		2.837.681	1.878.970
5.24.10.00 Capital pagado	16	2.402.976	2.569.339
5.24.20.00 Reserva revalorización capital	16	2.300.065	616.915
5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias		-	-
5.24.40.00 Otras reservas		-	-
5.24.50.00 Utilidades retenidas (suma códigos 5.14.51.00 al 5.24.56.00)		(1.865.360)	(1.307.284)
5.24.51.00 Reservas futuros dividendos		-	-
5.24.52.00 Utilidades acumuladas		-	-
5.24.53.00 Pérdida acumuladas (menos)	16	(1.307.285)	(1.122.599)
5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del período	16	(558.075)	(184.685)
5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)		-	-
5.24.56.00 Déficit acumulado período de desarrollo (menos)		-	-
5.20.00.00 Total pasivos		4.161.846	3.199.693

Las Notas adjuntas N° 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros interinos.

Estados de resultados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero
y el 31 de diciembre de

		2011 M\$	2010 M\$
5.31.11.00	Resultado de explotación	(1.430.097)	(753.930)
5.31.11.10	Margen de explotación	(605.881)	(144.129)
5.31.11.11	Ingresos de explotación	2.486.338	2.554.617
5.31.11.12	Costos de explotación (menos)	(3.092.219)	(2.698.746)
5.31.11.20	Gastos de administración y ventas (menos)	(824.216)	(609.801)
5.31.12.00	Resultado fuera de explotación	872.022	569.245
5.31.12.10	Ingresos financieros	28.097	1.644
5.31.12.20	Utilidad inversión empresas relacionadas	-	-
5.31.12.30	Otros ingresos fuera de la explotación	17 1.145.999	506.705
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)	18 (292.145)	(10.775)
5.31.12.80	Corrección monetaria	4 (9.929)	71.671
5.31.12.90	Diferencias de cambio	-	-
5.31.10.00	Resultado antes de impuesto e ítemes extraordinario	(558.075)	(184.685)
5.31.20.00	Impuesto a la renta	19 -	-
5.31.30.00	Ítemes extraordinarios	-	-
5.31.40.00	Utilidad (pérdida) antes de intereses minoritario	(558.075)	(184.685)
5.31.50.00	Interés minoritario	-	-
5.31.00.00	Utilidad (pérdida) líquida	(558.075)	(184.685)
5.32.00.00	Amortización mayor valor de inversiones	-	-
5.30.00.00	Utilidad (pérdida) del período	(558.075)	(184.685)

Estados de flujos de efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de

	2011 M\$	2010 M\$
5.41.11.00 Flujo neto por actividades de la operación	(53.755)	89.533
5.41.11.10 Recaudación de deudores por venta	2.436.940	2.496.015
5.41.11.20 Ingresos financieros percibidos	27.464	-
5.41.11.30 Dividendos y otros repartos recibidos	-	-
5.41.11.40 Otros ingresos percibidos	911.723	477.613
5.41.11.50 Pago a proveedores y personal (menos)	(3.429.882)	(2.884.095)
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 Flujo neto por actividades de financiamiento	1.478.929	-
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago	1.478.929	-
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 Flujo neto por actividades de inversión	(967.376)	(273.849)
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)	(967.376)	(273.849)
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 Flujo neto total del período	457.798	(184.316)
5.41.20.00 Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	5.813	(8.652)
5.41.00.00 Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	463.611	(192.968)
5.42.00.00 Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	161.778	354.746
5.40.00.00 Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	625.389	161.778

Las Notas adjuntas N° 1 a 26 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 M\$	2010 M\$
5.50.00.00 Flujo neto por actividades de la operación	(53.755)	89.533
5.50.10.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	(558.075)	(184.685)
5.50.20.00 Resultado en ventas de activos	-	-
5.50.20.10 (Utilidad) pérdida en ventas de activos fijos	(68.634)	-
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	-	-
5.50.30.00 Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo:	558.354	256.481
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio	275.279	192.185
5.50.30.10 Amortización de intangibles	-	-
5.50.30.15 Castigos y provisiones	35.339	179.046
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	9.929	(71.671)
5.50.30.45 Diferencia de cambio neto	-	-
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	-	(43.079)
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	237.807	-
5.50.40.00 Variación de activos (aumento) disminuciones:	(3.078)	100.943
5.50.40.10 Deudores por ventas	(39.940)	(39.890)
5.50.40.20 Existencias	(34.161)	98.263
5.50.40.30 Otros activos	71.023	42.570
5.50.50.00 Variación de pasivos aumento (disminuciones):	17.678	(83.206)
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	10.231	64.430
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	7.447	(147.636)
5.50.50.50 I.V.A. y otros similares por pagar (neto)	-	-
5.50.60.00 Utilidad (pérdida) del intereses minoritario:	-	-

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre 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 al 31 de diciembre 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 ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

c) Base de presentación

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación experimentada por el índice de precios al consumidor (I.P.C.) entre el 30 de noviembre de 2010 y 2011, que fue de un 3,9% (2,5 % en el 2010).

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 en Chile. Las cuentas de resultado en el ejercicio 2011 se presentan a valores históricos.

e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera, han sido convertidos al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos pactados en Unidades de Fomento (U.F.), han sido convertidos a su equivalencia en pesos al cierre del ejercicio.

Unidad	2011 \$	2010 \$
US\$	519,20	468,01
Euro	672,97	621,53
UF	22.294,03	21.455,55
UTM	39.021,00	37.605,00

f) Depósitos a plazo

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

g) Estimación deudores incobrables

Las cuentas por cobrar se presentan netas de provisión para deudas incobrables, las que han sido determinadas en cada ejercicio 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 ejercicio 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 los 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 los 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 ejercicio, 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 ejercicio 2011, no se han registrado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

4 Corrección monetaria

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria señalada en Nota 2d), se originó un cargo neto a resultados por M\$ (9.929) en el ejercicio 2011 (abono neto de M\$ 71.671 en el período 2010), según el siguiente detalle:

(Cargos) /Abonos a resultado por actualización IPC	2011 M\$	2010 M\$
Existencias	23.540	5.534
Activos fijos	87.718	114.660
Otros activos	(8.415)	4.977
Pasivos	(4.385)	-
Patrimonio	(108.387)	(50.331)
Cuentas de resultados	-	(3.169)
Efecto neto en resultados	(9.929)	71.671

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	602.754	120.322	633	70	603.387	120.392
Totales		602.754	120.322	633	70	603.387	120.392

Los depósitos a plazo tienen por objetivo financiar proyectos de inversión y capital de trabajo.

7 Saldos y transacciones con empresas relacionadas

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad no mantiene saldos con partes relacionadas.
- b) Las transacciones efectuadas durante los ejercicios 2011 y 2010, se detallan a continuación:

Entidad	Tipo de relación	Transacción	2011		2010	
			Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
			M\$	M\$	M\$	M\$
Corporación de Fomento de la Producción- CORFO	Directa	Aportes de capital	1.478.929	-	-	-
		Subsidio para gastos operacionales	812.398	812.398	421.834	421.834
Totales			2.209.932	812.398	421.834	421.834

8 Existencias

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las existencias corresponden a ganado bovino por M\$ 10.170 y M\$ 33.749 respectivamente.

9 Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el saldo de impuestos por recuperar corresponde al Impuesto Específico al Petróleo Diesel por M\$ 31.605 y M\$ 18.510 respectivamente.

10 Gastos anticipados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la composición de los gastos anticipados es la siguiente:

Detalle	2011 M\$	2010 M\$
Arriendos	57.271	-
Seguros	-	13.504
Totales	57.271	13.504

11 Otros activos

El detalle de los otros activos es el siguiente:

a) Corto plazo

	2011	2010
	M\$	M\$
Existencia de bodega (1)	72.849	60.177
Petróleo	17.005	11.571
Combustible vehículos y maquinarias	813	978
Totales	90.667	72.726

b) Largo plazo

	2011	2010
	M\$	M\$
Existencia de bodega (1)	138.393	114.319
Existencia repuestos en tránsito	27.131	17.620
Provisión por obsolescencia	(3.470)	(763)
Totales	162.054	131.176

- (1) Las existencias de bodega corresponden a los materiales y repuestos específicos para las instalaciones eléctricas, funcionamiento de generadores y distribución de agua potable. Para efectos de presentación, se ha clasificado en el corto plazo las existencias que se esperan sean consumidas en el plazo de un año y aquellas que se estiman excedan dicho plazo, se han clasificado en el largo plazo.

12 Activos fijos

La composición de los activos fijos, es la siguiente:

	Activo bruto M\$	2011 Depreciación acumulada M\$	Activo neto M\$	Activo bruto M\$	2010 Depreciación acumulada M\$	Activo neto M\$
Construcciones y obras de infraestructura:						
Construcciones	802.862	(744.055)	58.807	802.862	(728.190)	74.672
Obras de infraestructura	1.337.034	(504.393)	832.641	685.528	(463.584)	221.944
Total construcciones y obras de infraestructura	2.139.896	(1.248.448)	891.448	1.488.390	(1.191.774)	296.616
Maquinarias y equipos:						
Máquinas y equipos	2.822.944	(1.753.497)	1.069.447	2.981.612	(1.650.276)	1.331.336
Naves	694.893	(679.613)	15.280	694.893	(666.615)	28.278
Vehículos y equipos de transporte	729.685	(445.669)	284.016	559.366	(439.596)	119.770
Total maquinarias y equipos	4.247.522	(2.878.779)	1.368.743	4.235.871	(2.756.487)	1.479.384
Otros activos fijos:						
Medidores	195.463	(132.851)	62.612	184.254	(130.759)	53.495
Muebles y útiles	17.482	(15.400)	2.082	15.497	(14.905)	592
Equipos de oficina	115.790	(72.379)	43.411	76.565	(69.541)	7.024
Herramientas y bienes menores	24.451	(20.879)	3.572	23.976	(19.806)	4.170
Instalaciones	342.608	(218.027)	124.581	355.309	(209.250)	146.059
Otros activos fijos	222.534	-	222.534	352.002	-	352.002
Total otros activos fijos	918.328	(459.536)	458.792	1.007.603	(444.261)	563.342
Totales	7.305.746	(4.586.763)	2.718.983	6.731.864	(4.392.522)	2.339.342

13 Provisiones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad presenta la siguiente relación de provisiones:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Provisión de vacaciones	77.245	72.303
Provisión bono de vacaciones	21.909	16.603
Provisión gratificación	16.769	-
Provisión finiquitos por pagar	11.685	98.989
Provisión bono de metas	11.084	11.429
Provisión concesiones de uso marítimo	3.894	72.730
Provisión carga retorno	18.200	-
Provisión fletes marítimos sindicato	8.208	-
Indemnización por años de servicio	78.454	-
Provisión honorarios	19.153	-
Otras provisiones	13.027	14.101
Totales	279.628	286.155

14 Provisión indemnización por años de servicio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los movimientos de la provisión por indemnización años de servicio del personal, fueron los siguientes:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Saldo inicial	787.546	871.009
Reajustes	-	6.712
Provisión del período	189.565	94.887
Provisión traslado	3.550	3.699
Traspaso al corto plazo	(78.454)	-
Finiquitos pagados	(79.976)	(154.348)
Total provisión	822.231	821.959

La sociedad ha provisionado la obligación de indemnización por años de servicio establecida en convenio colectivo vigente.

15 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)	10.702	10.817	177.977	188.457
Totales	10.702	10.817	177.977	188.457

(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.

16 Cambios en el patrimonio

Durante los ejercicios 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\$	Totales M\$
Saldos históricos al 31 de diciembre 2009	2.569.339	422.518	-	-	-	(936.389)	-	-	(117.719)	1.937.749
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(117.719)	-	-	117.719	-
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital (1)	1.478.929	-	-	-	-	-	-	-	-	1.478.929
Aportes por enterar	(1.478.929)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.478.929)
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes ejercicios años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	-	74.797	-	-	-	(26.353)	-	-	-	48.444
Resultado ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(177.753)	(177.753)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2010	2.569.339	497.315	-	-	-	(1.080.461)	-	-	(177.753)	1.808.440
Saldos al 31 de diciembre actualizados para efectos comparativos	2.569.339	616.915	-	-	-	(1.122.599)	-	-	(184.685)	1.878.970
Saldos históricos al 31 de diciembre 2010	2.569.339	497.315	-	-	-	(1.080.461)	-	-	(177.753)	1.808.440
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(177.753)	-	-	177.753	-
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital (1) (2)	1.478.929	-	-	-	-	-	-	-	-	1.478.929
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes ejercicios años anteriores (3)	(1.645.292)	1.645.292	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	-	157.458	-	-	-	(49.071)	-	-	-	108.387
Resultado ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(558.075)	(558.075)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.402.976	2.300.065	-	-	-	(1.307.285)	-	-	(558.075)	2.837.681

- (1) Con fecha 19 de noviembre de 2010 bajo escritura pública, se efectuó un aumento de capital por M\$ 1.478.929, el cual fue íntegramente aportado y enterado por la Corporación de Fomento de la Producción, en dinero efectivo, por parcialidades durante el ejercicio 2011.
- (2) Con fecha 24 de octubre de 2011 bajo escritura pública se efectuó un aumento de capital por M\$ 1.527.700, el cual fue íntegramente aportado y enterado por la Corporación de Fomento de la Producción con fecha 31 de enero de 2012.
- (3) Corresponde al traspaso de revalorizaciones de capital de los periodos comprendidos entre la constitución de la sociedad el 10 de noviembre de 1980 y el 31 de diciembre de 2003, el cual no genera efectos en resultados ni en patrimonio.

17 Otros ingresos fuera de la explotación

Al 31 de diciembre 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	-	23.387
Otros ingresos distribución agua	-	-
Otros ingresos ganaderos	24.056	48.145
Arriendos de maquinaria	11.400	8.952
Otras ventas	55.703	-
Ingresos percibidos por subsidio CORFO (1)	812.398	421.834
Indemnización por siniestro de activo fijo	234.276	-
Otros ingresos	8.166	4.387
Totales	1.145.999	506.705

(1) 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.

18 Otros egresos fuera de la explotación

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad incurrió en gastos fuera de explotación por los siguientes conceptos:

	2011 M\$	2010 M\$
Activo fijo castigados	240.559	-
Costo de venta de repuestos	7.171	2.443
Donaciones	6.367	1.793
Otros	38.048	6.539
Totales	292.145	10.775

19 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.

20 Gastos del directorio

Las remuneraciones pagadas a miembros del Directorio de la Sociedad en los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre 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	68.358	75.638
Otros gastos	35.949	17.084
Total	104.307	92.722

21 Compromisos y contingencias**Al 31 de diciembre de 2011**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros (9 de febrero de 2012), 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 - 2009
 Abogado Patrocinante: Rodrigo Gómez
 Cuantía: M\$ 20.000
 Estado de Resultado: En primera instancia, se dicta sentencia desfavorable y se condena al pago de una indemnización del daño moral de M\$ 4.000.
 Evaluación de Posible Resultado: Desfavorable para la empresa.
 La sociedad no ha constituido una provisión por el resultado de esta demanda al 31 de diciembre de 2011.

- b) Naturaleza: Resolución de contrato e Indemnización de Perjuicios
 Demandante: Raúl Araki Pakomio
 Demandado: Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda.
 Rol: 2717 - 2010
 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: Se obtiene sentencia favorable y se condena a los demandantes al pago de la suma de M\$ 5.700, por concepto de costas personales.
Evaluación de Posible Resultado: Resultado favorable para la empresa.
- d) Naturaleza: Denuncia Infracción Ley del Consumidor.
Demandante: María Eugenia Hucke Atam
Demandado: Agrícola y Servicios Isla de Pascua Ltda.
Rol: 7.743 Juzgado de Policía Local.
Abogado Patrocinante: Santiago Saavedra Ika.
Cuantía: Aproximadamente M\$ 500.
Estado de Resultado: Pendiente audiencia de contestación, conciliación y prueba.
Evaluación de Posible Resultado: Información insuficiente para predecir un posible resultado.

Gravámenes:

- e) 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:

- f) La Sociedad mantiene vigentes las concesiones de uso marítimo, de acuerdo a lo establecido en el Decreto 141 de fecha 2 de julio de 2010 del Ministerio de Defensa Nacional.
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. Al 31 de diciembre de 2011 se ha constituido una provisión por los derechos comprendidos en el período 1 de julio y 31 de diciembre de 2011.
- g) 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.

- h) La Sociedad a través de carta certificada dirigida a Entel 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 se dicte un nuevo decreto tarifario (SEC) eléctrico para Isla de Pascua, el cual contempla los valores a cobrar por apoyo. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la sociedad y Entel se encuentran trabajando en nuevo contrato.

Con excepción de aquellas obligaciones que emanan del convenio colectivo de los trabajadores, la Sociedad no presenta otras contingencias ni compromisos significativos vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2010

Con excepción de aquellas obligaciones que emanan del convenio colectivo de los trabajadores, la Sociedad no presenta otras contingencias ni compromisos significativos vigentes al 31 de diciembre de 2010.

22 Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

23 Moneda nacional y extranjera

Rubro	Moneda	Monto 2011 M\$	Monto 2010 M\$
Total activos circulantes		1.280.809	729.175
Disponible	\$ no reajutable	22.002	41.386
Depósitos a plazo	\$ no reajutable	603.387	120.392
Deudores por venta (neto)	\$ no reajutable	423.524	398.544
Documentos por cobrar (neto)	\$ no reajutable	12.427	3.085
Deudores varios (neto)	\$ no reajutable	29.756	27.279
Existencias	IPC	10.170	33.749
Impuestos por recuperar	\$ no reajutable	31.605	18.510
Gastos pagados por anticipado	U.F.	57.271	13.504
Otros activos circulantes	\$ no reajutable	90.667	72.726
Total activos fijos		2.718.983	2.339.342
Construcciones y obras de infraestructura	\$ no reajutable	2.139.896	1.488.390
Maquinarias y equipos	\$ no reajutable	4.247.522	4.235.871
Otros activos fijos	\$ no reajutable	918.328	1.007.603
Depreciación (menos)	\$ no reajutable	(4.586.763)	(4.392.522)
Total otros activos		162.054	131.176
Otros	\$ no reajutable	162.054	131.176
Intangibles	\$ no reajutable	-	-
Amortización (menos)	\$ no reajutable	-	-
Total pasivos circulantes		323.957	310.307
Cuentas por pagar	\$ no reajutable	23.065	13.335
Provisiones	\$ no reajutable	279.628	286.155
Retenciones	\$ no reajutable	10.562	-
Ingresos percibidos por adelantado	UF	10.702	10.817
Total pasivos largo plazo		1.000.208	1.010.416
Provisiones largo plazo	\$ no reajutable	822.231	821.959
Ingresos percibidos por adelantado	UF	177.977	188.457

24 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2011:

- a) 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.
- b) Con fecha 7 de noviembre de 2011 la Superintendencia de Electricidad y Combustibles Región Valparaíso, SEC Valparaíso, mediante Resolución Exenta N°373, sancionó a la Sociedad con una multa de 20 UTM, por no aplicar debidamente el procedimiento de presentaciones de los usuarios.

Al 31 de diciembre de 2011 la sociedad no presenta otras sanciones que informar.

Al 31 de diciembre de 2010:

Al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad no presenta sanciones que informar.

25 Hechos posteriores

Como es de conocimiento público, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular No 660 de fecha 4 de febrero de 2011, la Sociedad adoptará dichas normas a contar del 01 de enero de 2012. Producto de lo anterior, se originarán saldos sobre los saldos patrimoniales al 01 de enero de 2012 y se afectará la determinación de los resultados para los ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2012, para efectos comparativos, los estados financieros anuales e intermedios del ejercicio 2010 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.

Con fecha 24 de enero de 2012 la Sociedad y Maestranza Diesel S.A. celebran un contrato de suministro de Generador Termoeléctrico por un monto total de MUS\$ 2.904 (M\$ 1.507.829) a desarrollarse en el plazo de 18 meses.

Con fecha 31 de enero de 2012, CORFO enteró la suma de M\$ 1.527.700 a cuenta de aumento de capital de la sociedad, descrito en Nota 16.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de febrero de 2012), no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

26 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.