

Latitud Sur S.A.
Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2009
Incluyen informe de auditores independientes

LATITUD SUR S.A.

Estados financieros

31 de Diciembre de 2009

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Balance general
Estado de resultado
Estado de flujo efectivo
Notas a los estados financieros

M\$ Miles de pesos chilenos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 17 de Febrero de 2010

Señores Accionistas
Latitud Sur S.A.
Presente

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Latitud Sur S.A., al 31 de Diciembre de 2009, y a sus correspondientes estados de resultado y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 9 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Latitud Sur S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 revelados 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 la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Latitud Sur S.A., al 31 de Diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 9 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

RUSSELL BEDFORD CHILE
Keystone Auditores Limitada

Miguel Pavez B.
Socio

LATITUD SUR S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2009

ACTIVOS	M\$
ACTIVOS CIRCULANTE	
Disponible	4.247
Valores Negociables	105.173
Impuestos por recuperar	143
Impuestos Diferidos	<u>2.730</u>
Total activo circulante	<u>112.293</u>
ACTIVOS FIJOS	
Otros activos fijos	295
Depreciación Acumulada	<u>(12)</u>
Total activos Fijos	<u>283</u>
Total activos	<u><u>112.576</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS CIRCULANTES	
Cuentas por pagar	247
Retenciones	7.341
Provisiones	<u>321</u>
Total pasivos Circulantes	<u>7.909</u>
PATRIMONIO	
Capital	119.640
Pérdida del período	<u>(14.973)</u>
Total patrimonio	<u>104.667</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>112.576</u></u>

Las notas N° 1 a la 16 forman parte integral de estos estados financieros

LATITUD SUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período comprendido entre 09 de Julio al 31 de Diciembre de 2009

	M\$
RESULTADO DE EXPLOTACION	
Ingresos de explotación	-
Costos de explotación	<u>(11.887)</u>
Margen de explotación	<u>(11.887)</u>
Gastos de administración y ventas	<u>(6.351)</u>
Resultado operacional	<u>(18.238)</u>
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION	
Ingresos financieros	173
Corrección monetaria	<u>362</u>
Resultado no operacional	<u>535</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(17.703)
Impuesto a la renta	2.730
Pérdida del período	<u><u>(14.973)</u></u>

Las notas N° 1 a la 16 forman parte integral de estos estados financieros

LATITUD SUR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre 09 de Julio al 31 de diciembre de 2009

M\$

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	
Pérdida del período	<u>(14.973)</u>
Corrección monetaria	(362)
Depreciación	12
Impuesto a la renta	(2.730)
Provisión vacaciones	321
<hr/>	
Disminución (aumento) de activos:	
Aumento de impuesto por recuperar	(143)
Aumento (disminución) de pasivos:	
Aumento de cuentas por pagar	247
Aumento de IVA y otros similares	7.341
Total flujo originado por actividades operacionales	<u>(10.287)</u>
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incorporación de activos fijos (menos)	<u>(295)</u>
Total flujo originado por actividades de inversión	<u>(295)</u>
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aporte de capital	<u>120.000</u>
Total flujo originado por actividades de financiamiento	120.000
 <hr/>	
Flujo neto total del período	<u>109.418</u>
<hr/>	
Corrección monetaria neta	<u>2</u>
<hr/>	
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>109.420</u>

Las notas N° 1 a la 16 forman parte integral de estos estados financieros

Notas a los estados financieros

Por el periodo comprendido entre 9 de Julio al 31 de Diciembre de 2009

NOTA 1- INCRIPCION EN EL REGISTRO DE VALORES

La Sociedad fue constituida por la escritura pública otorgada el 9 de Julio de 2009 como "Latitud Sur S.A." según consta en escritura pública.

Su objeto es:

- A la administración de dinero de fondos no regulados de terceros, tales como fondos de inversión privados
- A la prestación de servicios de contabilidad, administrativos, comerciales financieros de consultoría o auditoría,
- Efectuar inversiones de bienes muebles, corporales o incorporales, acciones, bonos, debentures, efectos de comercio, administrar dichas inversiones y percibir sus frutos
- La realización de asesorías profesionales, económicas, financieras y de gestión, evaluación de proyectos y asesorías de reestructuración de activos y pasivos.

Con fecha 31 de Diciembre de 2009, la Sociedad se encuentra inscrita con el Número 1.051 en el Registro de Valores de la Superintendencia de valores y Seguros.

NOTA 2 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

En la preparación de los estados financieros de Latitud Sur S.A, se han aplicado los siguientes criterios contables.

a) Período cubierto

Los estados financieros se refieren al periodo comprendido entre 09 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009.

b) Bases de preparación

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y a normas específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, de existir discrepancias primaran las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

c) Corrección Monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los ejercicios. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre de los ejercicios y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado fue el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas, que aplicado con desfase de un mes experimentó una variación del -0,3% para el período comprendido entre el 9 de julio y el 31 de Diciembre de 2009.

d) Valores Negociables

Las Inversiones en cuotas de fondo mutuo se presentan al valor de rescate vigente a la fecha de los estados financieros.

e) Activos Fijos

El activo fijo se presenta a su costo de adquisición corregido monetariamente y corresponde principalmente a equipos de computación.

f) Depreciación activo fijo

Las depreciaciones de los bienes del activo fijo se calculan en base al método de depreciación lineal, considerando los años de vida útil total remanente de los bienes.

g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido sus obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario, se registran por todas las diferencias temporales, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido en los boletines números 60, 68, 71 y 73 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

h) Vacaciones del personal

La Sociedad determina y registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, según lo establece el Boletín Técnico No 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

i) Estados de Flujo de Efectivo

Para efectos de la preparación del Estado de flujo de efectivo de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico 50 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la sociedad considera como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de 90 días.

Se incluyen bajo el rubro Flujo Originado por Actividades de la Operación aquellos flujos de efectivos relacionados con el de la Sociedad y todos aquellos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es mas amplio que el considerado en el estado de resultado.

NOTA 3- CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo con el periodo contable cubierto, descrito en la nota N°2 a, los principios contables generalmente aceptados se han aplicado uniformemente.

NOTA 4- VALORES NEGOCIABLES

A la fecha de cierre de los estados financieros se presenta bajo este rubro las cuotas del fondo mutuo tomado por la sociedad por un monto de \$ 105.173, valorizadas de acuerdo al criterio descrito en nota 2d)

Descripción	N° de cuotas	\$ por cuota	Valor contable M\$
Fondo Mutuo Sant. Money Market	27.356,2844	3.844,5655	105.173
Total valores negociables			<u>105.773</u>

NOTA 5- TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones realizadas con empresas relacionadas durante el ejercicio 2009, corresponden a movimientos en cuenta corriente originados en el pago de los gastos de constitución de la sociedad y son las siguientes:

R.U.T.	Nombre Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efectos en resultados M\$
76.007.631-7	Nevasa S.A.	Socios comunes	Cuenta corriente	255	-
78.232.690-2	Inmobiliaria Las Agatas Ltda.	Socios comunes	Cuenta corriente	255	-

Dichas transacciones no presentan cláusulas de reajustabilFinalidad, ni tasas de intereses. A la fecha de cierre dichas transacciones se encuentran pagadas

NOTA 6– IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LA RENTA

a) Información general

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad no ha provisionado Impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar renta líquida imponible negativa.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se contabilizan conforme al criterio descrito en la Nota 2 g). El efecto neto por impuestos diferidos ascendió a un abono por M\$ 2.730, el cual se presenta de la siguiente forma:

b.1 Diferencias temporarias

Concepto	Impto diferido 2009 M\$
Provisión de vacaciones	55
Pérdida Tributaria	(2.785)
Abono a Resultado	(2.730)

b.1 Impuesto a la renta

Concepto	2009 M\$
Total Impto Diferidos	2.730

NOTA 7– CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Al 31 de Diciembre de 2009 el capital suscrito es 1.000 acciones, de las cuales 800 se encuentran pagadas. Todas las acciones son nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

b) El capital social fue establecido en M\$ 150.000.- según escritura publica de fecha 09 de Julio de 2009; la distribución de accionistas es la siguiente:

	Participación %	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Nevasa Limitada	50 %	75.000.-	60.000.-
Asesorías e Inversiones Los Acantos Ltda.	50 %	75.000.-	60.000.-
Total	100 %	150.000.-	120.000.-

- c) Con fecha 4 de agosto de 2009, Inmobiliaria Las Agatas Ltda. vende, cede y transfiere a Asesorías e Inversiones Los Acantos Ltda. 500 acciones, a un precio de \$ 120.000.- cada una, correspondientes al 100% de las acciones en su poder.
- d) Con fecha 8 de octubre de 2009, Nevasa S.A. vende, cede y transfiere a Nevasa Limitada 500 acciones, a un precio de \$ 120.000.- cada una, correspondientes al 100% de las acciones que tenía en su poder.
- e) Las variaciones patrimoniales por el período comprendido entre el 9 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009 son las siguientes:

Rubros	Capital M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total M\$
Saldo inicial	120.000	-	120.000
Revalorización capital	(360)	-	(360)
Pérdida del período	-	(14.973)	(14.973)
Saldo final	<u>119.640</u>	<u>(14.973)</u>	<u>104.667</u>

f) Numero de acciones

Serie	Nro. Acciones Suscritas	Nro. Acciones Pagadas	Nro. Acciones con derecho a voto
Serie Única	1.000	800	1.000

g) Capital

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Serie Unica	150.000	120.000

h) Distribución de Accionistas

Nombre accionista	Acciones pagadas M\$	Acciones suscritas M\$	Total acciones	Particip. %
Nevasa Limitada	60.000.-	75.000.-	500	50%
Asesorías e Inversiones Los Acantos Ltda.	60.000.-	75.000.-	500	50%
Total	<u>120.000.-</u>	<u>150.000.-</u>	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

NOTA 8– CORRECCION MONETARIA

La corrección monetaria de acuerdo a lo descrito en la Nota 2c, originó un abono a resultados de M\$ 362 y se desglosa de la siguiente forma:

	<u>Índice de reajustabilidad</u>	<u>2009 M\$</u>
Activos (cargos) / abonos		
Activo fijo	IPC	<u>2</u>
Total (cargos) abonos		<u>2</u>
Pasivos (cargos)/abonos		
Patrimonio	IPC	<u>360</u>
Total (cargos)/abonos		<u>360</u>
Utilidad (Pérdida) por corrección monetaria		<u><u>362</u></u>

NOTA 9– CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

A la fecha de este estado financiero no existen cauciones obtenidas de terceros

NOTA 10– SANCIONES

La sociedad a la fecha de emisión de este informe no presenta sanciones.

NOTA 11– MEDIO AMBIENTE

La organización no es una empresa que produzca, fabrique o elabore algún tipo de producto que deba contar con autorizaciones o permisos de este tipo, ya que pertenece a área de servicios y administración profesional.

NOTA 12– CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Compromisos directos

La Sociedad, a la fecha de este estado financiero no ha otorgado garantías.

Compromisos indirectos

La Sociedad, a la fecha de este estado financiero no ha constituido avales.

Juicios y contingencias

A la fecha de este estado financiero no existen juicios a favor ni en contra que la afecten.

Restricciones

La sociedad no presenta restricciones a la gestión o límites a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores a la fecha de este estado financiero.

NOTA 13 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente se compone como sigue:

Disponible	4.247
Valores Negociables	<u>105.173</u>
Total	<u><u>109.420</u></u>

NOTA 14- HECHOS RELEVANTES

1. Con fecha 4 de agosto de 2009, Inmobiliaria Las Agatas Ltda. vende, cede y transfiere a Asesorías e Inversiones Los Acantos Ltda. 500 acciones, a un precio de \$ 120.000. cada una, correspondientes al 100% de las acciones de su propiedad.
2. Con fecha 8 de octubre de 2009, Nevasa S.A. vende, cede y transfiere a Nevasa Limitada 500 acciones, a un precio de \$ 120.000.- cada una, correspondientes al 100% de las acciones que tenía en su propiedad.

Con estas operaciones la composición accionaria de la sociedad quedó conformada por:

Nombre accionista	Acciones pagadas M\$	Acciones suscritas M\$	Total acciones	Particip. %
Nevasa Limitada	60.000.-	75.000.-	500	50%
Asesorías e Inversiones Los Acantos Ltda.	<u>60.000.-</u>	<u>75.000.-</u>	<u>500</u>	<u>50%</u>
Total	<u><u>120.000.-</u></u>	<u><u>150.000.-</u></u>	<u><u>1.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>



Russell Bedford Chile

Auditorías y Consultorías Empresariales

Rosal 331 piso 3 - 4 Santiago Centro
Chile
Fono: (56-2) 6330133
www.russellbedford.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 17 de Febrero de 2010

Señores Accionistas
Latitud Sur S.A.
Presente

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Latitud Sur S.A., al 31 de Diciembre de 2009, y a sus correspondientes estados de resultado y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 9 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Latitud Sur S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 revelados 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 la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Latitud Sur S.A., al 31 de Diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 9 de Julio y el 31 de Diciembre de 2009, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

RUSSELL BEDFORD CHILE
Keystone Auditores Limitada

Miguel Pavez B.
Socio

