

**2.11 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.11.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.11.2 Impuesto diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. Efectivo**

Corresponde exclusivamente al saldo de efectivo en cuenta corriente en instituciones del sistema financiero local.

#### 4. Clientes

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

| Días        |               |                |                |              |
|-------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| <u>0-90</u> | <u>91-180</u> | <u>181-360</u> | <u>Más 360</u> | <u>Total</u> |
| 95          | 34            | 27             | 9              | 165          |
| 58%         | 21%           | 16%            | 5%             | 100%         |

Esta información no está disponible al 31 de diciembre de 2016.

#### 5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                              | ... Diciembre 31... |             |
|------------------------------|---------------------|-------------|
|                              | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                              | (en miles de US\$)  |             |
| Mercaderías en almacén (a)   | 989                 | 565         |
| Material publicitario        | 5                   |             |
| Provisión para obsolescencia | ( 19)               | ( 36)       |
| Total                        | <u>975</u>          | <u>529</u>  |

(a) Incluye mercaderías en consignación por \$28 mil.

Un resumen de la antigüedad de las mercaderías en almacén al 31 de diciembre de 2017, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

| Días        |               |                |                |              |
|-------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| <u>0-90</u> | <u>91-180</u> | <u>181-360</u> | <u>Más 360</u> | <u>Total</u> |
| 425         | 203           | 361            | -              | 989          |
| 43%         | 21%           | 36%            | -              | 100%         |

Esta información no está disponible al 31 de diciembre de 2016.

#### 6. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

|   | ... Diciembre 31... |             |
|---|---------------------|-------------|
|   | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|   | (en miles de US\$)  |             |
| IVA, crédito tributario                           | 121                 | 67          |
| Impuesto a la renta, crédito tributario (Nota 11) | 5                   |             |
| NORVAZQ   | 41                  |             |
| Otros   | <u>38</u>           | <u>1</u>    |
| Total   | <u>205</u>          | <u>68</u>   |

## 7. Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

|                 | ... Diciembre 31... |             |
|-----------------|---------------------|-------------|
|                 | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                 | (en miles de US\$)  |             |
| Relacionadas    | 53                  | 58          |
| No relacionadas | <u>228</u>          | —           |
| Total           | <u>281</u>          | <u>58</u>   |

## 8. Proveedores

Un resumen de proveedores es como sigue:

|                          | ... Diciembre 31... |             |
|--------------------------|---------------------|-------------|
|                          | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                          | (en miles de US\$)  |             |
| Proveedores del exterior | 735                 |             |
| Proveedores locales (a)  | <u>336</u>          | <u>660</u>  |
| Total                    | <u>1,071</u>        | <u>660</u>  |

(a) Incluyen cuentas por pagar a NORVAZQ por US\$90 mil.

## 9. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

|   | ... Diciembre 31... |             |
|---|---------------------|-------------|
|   | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|   | (en miles de US\$)  |             |
| Sueldos y beneficios                    | 48                  |             |
| Participación de trabajadores (Nota 10) | 22                  | 3           |
| Impuesto a la renta (Nota 11)           |                     | 2           |
| Otros impuestos y retenciones           | 46                  |             |
| Otros                                   | <u>94</u>           | <u>65</u>   |
| Total                                   | <u>210</u>          | <u>70</u>   |

## 10. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

|                                 | ... Diciembre 31... |             |
|---------------------------------|---------------------|-------------|
|                                 | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                                 | (en miles de US\$)  |             |
| Saldo al inicio del año         | 3                   |             |
| Provisión                       | 22                  | 3           |
| Pagos                           | (3)                 | -           |
| Saldo al final del año (Nota 9) | <u>22</u>           | <u>3</u>    |

## 11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22%. Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

|   | ... Diciembre 31... |             |
|---|---------------------|-------------|
|   | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|   | (en miles de US\$)  |             |
| Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores | 128                 | 14          |
| Gastos no deducibles  | <u>39</u>           | <u>39</u>   |
| Ganancia a efectos fiscales   | <u>167</u>          | <u>53</u>   |
| Impuesto a la renta   | <u>37</u>           | <u>12</u>   |

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

|                                      | ... Diciembre 31... |             |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                      | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
|                                      | (en miles de US\$)  |             |
| Saldo al inicio del año              | 2                   | 2           |
| Provisión                            | 37                  | 12          |
| Pagos                                | <u>(44)</u>         | <u>(12)</u> |
| Saldo al final del año (Notas 6 y 9) | <u>(5)</u>          | <u>2</u>    |

## 12. Patrimonio

**Capital Social** - El capital social consiste de 1000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.