

CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Estados financieros intermedios

al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

#### CONTENIDO

Estado de situación financiera clasificado  
Estado de resultados por función  
Estado de resultados integrales  
Estado de flujos de efectivo  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Notas a los estados financieros

M\$ : Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

## INDICE

	Página
Estado de situación financiera	3
Estados intermedios de resultados por función	5
Estados intermedios de resultados integrales	6
Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto	7
Estados intermedios de flujos de efectivo método directo	8
NOTA 1 - Inscripción en el registro de valores	9
NOTA 2 - Bases de presentación	9
NOTA 3 - Políticas contables aplicadas	15
NOTA 4 - Cambios contables	21
NOTA 5 - Información financiera por segmentos	21
NOTA 6 - Efectivo y equivalente al efectivo	22
NOTA 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	22
NOTA 8 - Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	23
NOTA 9 - Propiedades, plantas y equipos	26
NOTA 10 - Propiedades de inversión	27
NOTA 11- Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	27
NOTA 12 - Impuesto a las ganancias	29
NOTA 13 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30
NOTA 14 - Provisiones por beneficios a los empleados	30
NOTA 15 – Patrimonio	32
NOTA 16 - Ingresos y gastos	36
NOTA 17 - Otras ganancias y pérdidas	36
NOTA 18 - Resultados por unidades de reajuste	37
NOTA 19 – Contingencias	38
NOTA 20 - Medio ambiente	39
NOTA 21 – Cauciones obtenidas por terceros	39
NOTA 22 – Sanciones	39
NOTA 23 – Situación económica y financiera de la Sociedad	40
NOTA 24 – Cese definitivo de las actividades extractivas y productivas	40
NOTA 25 – Hechos posteriores	40

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Estado de situación financiera

30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(en miles de pesos chilenos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2012 M\$</b>	<b>31.12.2011 M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	928.070	431.820
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	-	571
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta		928.070	432.391
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	11	-	446.178
Total activos corrientes		928.070	878.569
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades de inversión	10	16.175	40.827
Total activos no corrientes		16.175	40.827
Total activos		944.245	919.396

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Estado de situación financiera

30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(en miles de pesos chilenos)

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2012 M\$</b>	<b>31.12.2011 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	939	3.668
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	14	829.363	3.003.247
Total pasivos corrientes		<u>830.302</u>	<u>3.006.915</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	14	-	9.090
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>9.090</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	15	84.174.436	81.179.641
Otras reservas		1.075.870	1.075.870
Pérdidas acumuladas		(85.136.363)	(84.352.120)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>113.943</u>	<u>(2.096.609)</u>
Total patrimonio		<u>113.943</u>	<u>(2.096.609)</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>944.245</u>	<u>919.396</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Estados de resultados por función

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

(en miles de pesos chilenos)

		01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estados de resultados integrales por función</b>					
Ingresos de actividades ordinarias		-	-	-	-
Costos de ventas		-	-	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Margen bruto		-	-	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Gastos de administración	16	(149.494)	(194.520)	(30.013)	(52.405)
Otras ganancias	17	447.817	311.353	444.446	62.299
Otras pérdidas	17	(1.084.174)	(26.600)	(953.508)	(6.352)
Resultados por unidades de reajuste	18	1.608	2.678	4.524	556
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		(784.243)	92.911	(534.551)	4.098
Gasto por impuesto a las ganancias	12	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		(784.243)	92.911	(534.551)	4.098
<b>Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria</b>					
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio neto de la controladora		(784.243)	92.911	(534.551)	4.098
Ganancia (pérdida) atribuible a la participación minoritaria		-	-	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ganancia (pérdida)		(784.243)	92.911	(534.551)	4.098
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Ganancias por acción</b>					
Acciones comunes		\$	\$		
Ganancia por acción		(0.0019804)	0.00024342		

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Estados de resultados por función

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

(en miles de pesos chilenos)

	<b>01.01.2012 30.09.2012</b>	<b>01.01.2011 30.09.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estados de otros resultados integrales</b>		
<b>Ganancia (pérdida)</b>	(784.243)	92.911
<b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>		
Total otros ingresos y gastos con (cargo) o abono en el patrimonio neto	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	<u>(784.243)</u>	<u>92.911</u>
<b>Resultados de ingresos y gastos integrales atribuibles a</b>		
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios	(784.243)	92.911
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias	-	-
Resultado de ingresos y gastos integrales	<u>(784.243)</u>	<u>92.911</u>

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Estado de cambio en el patrimonio al

30 de septiembre de 2012 y 2011  
(en miles de pesos chilenos)

	Capital emitido	Otras reservas	Pérdidas acumuladas	Patrimonio neto atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio neto
	Acciones ordinarias					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01.01.2012</b>	<b>81.179.641</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(84.352.120)</b>	<b>(2.096.609)</b>	-	<b>(2.096.609)</b>
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	(784.243)	(784.243)	-	(784.243)
Aportes de capital	2.994.795	-	-	2.994.795	-	2.994.795
<b>Cambios en el patrimonio</b>	<b>2.994.795</b>	<b>-</b>	<b>(784.243)</b>	<b>2.210.552</b>	<b>-</b>	<b>2.210.552</b>
<b>Saldo final al 30.09.2012</b>	<b>84.174.436</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(85.136.363)</b>	<b>113.943</b>	<b>-</b>	<b>113.943</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01.01.2011</b>	<b>45.701.076</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(83.604.793)</b>	<b>(36.827.847)</b>	-	<b>(36.827.847)</b>
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	92.911	92.911	-	92.911
Aportes de capital	35.432.765	-	-	35.432.765	-	35.432.765
<b>Cambios en el patrimonio</b>	<b>35.432.765</b>	<b>-</b>	<b>92.911</b>	<b>35.525.676</b>	<b>-</b>	<b>35.525.676</b>
<b>Saldo final al 30.09.2011</b>	<b>81.133.841</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(83.511.882)</b>	<b>(1.302.171)</b>	<b>-</b>	<b>(1.302.171)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Estados de flujos de efectivos

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011  
(en miles de pesos chilenos)

<b>FLUJO NETO TOTAL</b>	<b>01.01.2012 30.09.2012 M\$</b>	<b>01.01.2011 30.09.2011 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Ingresos financieros percibidos	6.656	-
Otros cobros por actividades de operación	47.880	7.820
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.833.214)	(836.900)
Otros pagos por actividades de operación	(107.108)	(85.881)
IVA y otros similares pagados	(6.103)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(2.891.889)</u>	<u>(914.961)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	<u>393.344</u>	<u>247.843</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	<u>393.344</u>	<u>247.843</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Préstamo de entidades relacionadas	<u>2.994.795</u>	<u>463.000</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	<u>2.994.795</u>	<u>463.000</u>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	496.250	(204.118)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	-	-
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>496.250</u>	<u>(204.118)</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>	<u>431.820</u>	<u>739.262</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<u><u>928.070</u></u>	<u><u>535.144</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

# **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### NOTA 1 - INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES

Carbonífera Victoria de Lebu S.A. - CARVILE S.A.- es filial de Empresa Nacional del Carbón S.A. - ENACAR S.A.-, se constituyó con escritura pública con fecha 15 de junio de 1989. Hasta el año 2008 se dedicaba a la extracción de carbón, y en marzo de 2012 se procedió a la venta del conjunto de activos asociados a la actividad minera.

La Sociedad, cuyo RUT es el N° 96.556.790-9, tiene domicilio en Lebu, calle Saavedra 763, fono 041-2511765, fax 041-2511765, casilla N°47 de Lebu. Rige desde el 01 de julio de 1989, su duración es indefinida y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el Nro.0355, por lo tanto, está sujeta a la fiscalización de dicha Superintendencia.

### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el "International Accounting Standards Board ("IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

#### a) Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de pesos chilenos, debido a que el peso chileno es la moneda funcional de la Sociedad.

Los estados financieros intermedios cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera, terminados al 30 de septiembre 2012 y 31 de diciembre 2011.
- Estado de cambios en el patrimonio por los períodos de nueve meses terminados 30 de septiembre de 2012 y 2011.
- Estado de resultados por función, por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011.
- Estado de resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011.
- Estado de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses, terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad.

b) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF ( CINIIF)

Las siguientes NIIF e interpretaciones del CINIIF publicadas han sido emitidas, y están vigentes a partir del 1 de enero de 2012, pero no son relevantes para la Sociedad (podrían serlo en ejercicios futuros).

<u>Enmiendas y mejoras</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 12	
Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2012
IFRS 1	
Adopción por primera vez de las normas internacionales de Información Financiera	1 de julio de 2011
IFRS 7	
Instrumentos Financieros: Revelaciones	1 de julio de 2011
<u>Normas e interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 19	
Revisada “Beneficios a los Empleados”	1 de enero de 2013
NIC 27	
Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIIF 9	
Instrumentos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 10	
Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	
Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	
Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	
Medición de valor razonable	1 de enero de 2013
CINIIF 20	
Stripping cost	1 de enero de 2013

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

<u>Enmiendas y mejoras</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1	
Presentación de estados financieros	1 de julio de 2012
NIIF 7	
Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32	
Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2014
NIIF 1	
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2013
Mejoras a las Normas Internacionales de Información financiera Emitidas en mayo de 2012	1 de enero de 2013
IFRS 1	
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIC 1	
Presentación de los estados financieros	
NIC 16	
Propiedad, plata y equipos	
NIC 32	
Presentación de instrumentos financieros	
NIC 34	
Información financiera intermedia	
NIIF 10	
Estados financieros consolidados	
NIIF 11	
Acuerdos y conjuntos	
NIIF 12	
Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013

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

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

c) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad se valorizan utilizando su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que se opera. Bajo esta definición, la moneda funcional de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. es el Peso Chileno, la moneda de presentación de la Sociedad. Los pesos Chilenos son redondeados a los miles de Pesos más cercanos.

La Sociedad ha determinado su propia moneda funcional de acuerdo a los requerimientos de la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” y las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son medidas usando esa moneda.

d) Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Esta es la moneda del desarrollo económico primario con la que opera Carbonífera Victoria de Lebu S.A.

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento (U.F.) existentes al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se presentan convertidos a pesos de acuerdo al valor de la U.F. vigente, equivalentes a \$22.591,05 y \$22.294,03, respectivamente.

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada balance, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades reajustables son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente de las respectivas monedas o unidades de reajuste. Las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por Unidades de Reajustes.

e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros intermedios son responsabilidad del Directorio de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

A continuación, se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener efecto sobre los estados financieros en el futuro.

i. Propiedades, plantas y equipos

El tratamiento contable de la inversión en propiedades, plantas y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización.

ii. Activos disponibles para la venta

El tratamiento contable de la inversión en activos disponibles para la venta, considera la realización de estimación del valor recuperable de estos activos que se espera provengan de su venta.

iii. Impuestos diferidos

La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia en la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

# **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios. Dados los flujos proyectados y la situación de pérdidas tributarias acumuladas, la Sociedad no ha reconocido activos por impuestos diferidos.

iv. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de dichas estimaciones.

v. Protocolo de Acuerdo Empresa y extrabajadores

El costo de las prestaciones definidas por acuerdo entre la Sociedad y extrabajadores, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

#### a) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

##### i. Deudores comerciales

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo de esta provisión se aplica al 100% de las cuentas por cobrar que estén vencidas por más de 365 días y de las enviadas a cobranza judicial.

##### ii. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuenta corriente bancaria, la cual se registra a costo histórico.

##### iii. Préstamos y acreedores comerciales

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultados en los plazos convenidos. Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

#### b) Propiedades, planta y equipos

Los activos de propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

c) Depreciación de propiedades, plantas y equipos

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, plantas y equipos, excepto terrenos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útiles estimados, se resumen de la siguiente manera:

<b>Activos</b>	<b>Rango de años</b>
Edificios y construcciones	22 - 50
Muebles y útiles	5 - 7

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de amortización utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Al cierre de los períodos, los activos fijos no considerados como disponibles para la venta se encuentran totalmente depreciados.

d) Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Sociedad estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta, y el valor en uso. Dicho valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Sociedad realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Para apoyar estos cálculos la Sociedad utiliza también tasaciones efectuadas por profesionales externos.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo negocio correspondiente.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

e) Propiedades de inversión

Los terrenos son registrados en forma independiente de los edificios e instalaciones y se entiende que tienen una vida útil infinita por lo que no son objeto de depreciación.

Las estimaciones de vidas útiles, para las propiedades de inversión distintas de terrenos, son revisadas al cierre de cada periodo y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Las propiedades de inversión se valorizan inicialmente a su costo y se reconocen como un activo cuando, y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la Sociedad, y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Los costos comprenderán tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, reemplazar parte o mantener el elemento correspondiente. El costo de adquisición comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

f) Protocolo de Acuerdo Empresa y extrabajadores

Los gastos originados en cada ejercicio por los beneficios adicionales a las indemnizaciones contractuales, pactados entre la Empresa y los extrabajadores de Lebu, producto del cierre de actividades del yacimiento, se presentan en resultados como otras pérdidas de la operación.

## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

g) Impuesto a las utilidades

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el Impuesto a la Renta y los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y anterior son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 18,5% para el período 2012 y 20% para el ejercicio 2011.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente de la provisión de incobrables, de la depreciación del activo fijo, la indemnización por años de servicios y de las pérdidas tributarias.

Las diferencias temporales generalmente se tornan tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

Sin embargo, CARVILE S.A. estima que de acuerdo a los actuales niveles de operación de la Empresa, no se obtendrán utilidades tributarias suficientes para utilizar el importe de los beneficios tributarios de diferencias temporales deducibles o de pérdidas tributarias, por tal motivo, se ha efectuado el registro contable del deterioro por impuestos.

## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### h) Inventarios

Las existencias correspondientes a materiales y suministros se presentan al costo de adquisición. Dicha valorización no excede al valor neto de realización o reposición según corresponda.

#### i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

#### j) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Sociedad provenían principalmente de la extracción de carbón. Actualmente la Empresa no genera ingresos.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### k) Política de gestión del riesgo

- Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia dando cumplimiento a políticas globales aprobadas por el Directorio.

- Factores de riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante variaciones adversas en variables de mercado, tales como:

- Riesgo de precio:

Actualmente la Sociedad no se encuentra operando dado el cese de las operaciones de extracción, por esta razón este factor no constituye un riesgo de mercado.

- Riesgo tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés afecta por naturaleza a los pasivos bancarios. A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas con instituciones financieras, por lo que no se aplica este riesgo.

- Riesgo crediticio

El riesgo crediticio relacionado a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la administración, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente. En la actualidad, dado que la Sociedad no está operando en actividades de su giro, no tiene riesgo crediticio.

# **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan sólo con una contraparte aprobada y dentro de los límites de crédito asignado a cada entidad. Los límites de la contraparte son revisados sobre una base anual, y puede ser actualizado durante todo el año. Los límites se establecen para reducir al mínimo la concentración del riesgo de la contraparte.

- Riesgo de liquidez

La Sociedad monitorea su riesgo de falta de fondos usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. El objetivo de la administración es mantener un perfil de inversiones de corto plazo que minimice la necesidad de recurrir a financiamiento externo de corto plazo.

### NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

- a) Cambios contables

Durante los periodos contables cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

- b) Cambios en estimaciones

Durante lo periodos cubiertos por estos estados financieros, no han existido cambios en las estimaciones utilizadas.

### NOTA 5 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

La Sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio, donde la Sociedad en sí es considerada como un solo segmento operativo. La identificación del segmento informado se realizó de acuerdo a la preparación de información que se entrega periódicamente al directorio de la Sociedad Matriz. Los ingresos de las actividades ordinarias del segmento corresponde a los resultantes de la venta de activos declarados como prescindibles (terrenos, casas).

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de saldos al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Disponible en bancos	928.070	431.820
<b>Totales</b>	<b>928.070</b>	<b>431.820</b>

### NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Al 30.09.2012 el detalle de los deudores corrientes, es el siguiente:

<b>Rubro</b>	<b>Estratificación</b>				<b>Saldo</b>
	<b>0-30</b>	<b>30-60</b>	<b>60-90</b>	<b>90 y más</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores varios	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) Al 31.12.2011 el detalle de los deudores corrientes, es el siguiente:

<b>Rubro</b>	<b>Estratificación</b>				<b>Saldo</b>
	<b>0-30</b>	<b>30-60</b>	<b>60-90</b>	<b>90 y más</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores varios	571	-	-	-	571
<b>Total</b>	<b>571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>571</b>

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre 2011, se detallan a continuación:

- a) Documentos y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la sociedad no presenta saldos con empresas relacionadas.

- b) Transacciones con entidades relacionadas

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la relación</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>30.09.2012 M\$</b>	<b>Efecto en resultados (cargo) abono M\$</b>	<b>31.12.2011 M\$</b>	<b>Efecto en resultados (cargo) abono M\$</b>
90.154.00 0-4	ENACAR S.A	Matriz	Aporte de capital Préstamo	2.994.795 -	- -	- 508.800	- -
<b>Totales</b>				<b>2.994.795</b>	<b>-</b>	<b>508.800</b>	<b>-</b>

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### c) Directorio

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por siete miembros, elegidos por los accionistas por un período de tres años en sus funciones a contar del 27 abril de 2012, y que al 30 de septiembre de 2012 está constituido de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Nombre</u>
Presidente	Jorge Brahm Barril
Vice Presidente	Cristóbal Undurraga Vergara
Director	Claudio Eguiluz Rodríguez
Director	Juan Jorge Lazo Rodríguez
Director	Raúl Díaz Navarro
Director	Sergio Jara Mundaca
Director	Jorge Poblete Aedo

#### c.1) Retribución al directorio

Al 30 de septiembre de 2012 no se pagaron remuneraciones a los Directores por concepto de dietas, asistencias a sesiones y gastos de representación.

#### c.2) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

#### d) Personal clave de la Administración

#### d.1) Retribución al personal clave de la Administración

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>Al 30.09.2012</u> <u>Remuneración</u> <u>M\$</u>	<u>Al 31.12.2011</u> <u>Remuneración</u> <u>M\$</u>	<u>Finiquito</u> <u>M\$</u>
Sergio Reyes Salgado	Gerente General	8.773	26.558	-
Luis Novoa Sáez	Abogado	5.634	-	-
Ricardo Vargas Rivera	Ex Gerente General	7.244	15.785	7.827
<b>Totales</b>		<b>21.651</b>	<b>42.343</b>	<b>7.827</b>

Con fecha 8 de mayo de 2012, dejó el cargo de Gerente General, el señor Ricardo Vargas Rivera, asumiendo a contar de ese mismo día, el señor Sergio Reyes Salgado.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### d.2) Dotación

Al cierre de las actividades finalizadas al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la dotación de la Sociedad está conformada como se detalla a continuación:

<b>Dotación</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
Ejecutivos	2	2
Profesionales y Técnicos	-	1
<b>Totales</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

#### d.3) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del Personal clave de la gerencia

No existen garantías constituidas a favor del Personal clave de la gerencia.

#### d.4) Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

No existen planes de retribuciones vinculados a la cotización de la acción para el Directorio y Personal clave de la gerencia.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

30.09.2012:

Al 30 de septiembre de 2012, la sociedad no tiene saldos en activo fijo.

31.12.2011:

Conceptos	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Provisiones por deterioro M\$	Activo fijo Neto M\$
Piques y galerías	-	-	-	-
Edificios y Construcciones	26.948	(26.948)	-	-
Maquinarias y Eq. de superficie	83.159	(49.409)	(33.750)	-
Muebles y instalaciones	2.789	(2.789)	-	-
<b>Totales</b>	<b>112.896</b>	<b>(79.146)</b>	<b>(33.750)</b>	<b>-</b>

Los movimientos para el periodo 2012 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Piques y Galerías M\$	Edificios y Construcciones M\$	Maquinaria y Equipos de Mina M\$	Maquinaria y Equipos de Superficie M\$	Muebles y Utiles M\$	Total M\$
<b>Saldos al 01.01.2012</b>	-	-	-	-	-	-
Retiros o Bajas	-	(26.948)	(49.409)	(2.789)	-	(79.146)
Gastos por depreciación	-	26.948	49.409	2.789	-	79.146
Cambios Total	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30.09.2012</b>	-	-	-	-	-	-

Las bajas corresponden nte a la venta de equipos de la mina “La Fortuna”. Los efectos en resultado por esta operación se detallan en Nota 17.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	30.09.2012		31.12.2011			
	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$
Terrenos	16.175	-	16.175	40.827	-	40.827
<b>Totales</b>	<b>16.175</b>	<b>-</b>	<b>16.175</b>	<b>40.827</b>	<b>-</b>	<b>40.827</b>

Los movimientos para cada periodo, que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	30.09.2012		31.12.2011	
	Terrenos M\$	Total M\$	Terrenos M\$	Total M\$
<b>Saldo inicial</b>	<b>40.827</b>	<b>40.827</b>	<b>48.671</b>	<b>48.671</b>
Retiros o Bajas	(24.652)	(24.652)	(7.844)	(7.844)
Cambios Total	(24.652)	(24.652)	(7.844)	(7.844)
<b>Saldo final</b>	<b>16.175</b>	<b>16.175</b>	<b>40.827</b>	<b>40.827</b>

Las bajas corresponden a ventas de terrenos. Los efectos en resultado por esta operación se detallan en Nota 17.

#### NOTA 11 - ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Conceptos	30.09.2012		31.12.2011			
	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$
Terrenos	-	-	-	6.205	-	6.205
Piques y galerías	-	-	-	1.092.493	(831.479)	261.014
Edificios y construcciones	-	-	-	195.989	(85.141)	110.848
Maquinarias y Equipos de Mina	-	-	-	3.927.824	(3.900.633)	27.191
Maquinarias y Equipos de superficie	-	-	-	1.104.292	(1.063.372)	40.920
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.326.803</b>	<b>(5.880.625)</b>	<b>446.178</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

Los movimientos para cada periodo de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	30.09.2012						31.12.2011					
	Terrenos	Piques y Galerías	Edificios y Construcciones	Maquinaria y Equipos de Mina	Maquinaria y Equipos de Superficie	Total	Terrenos	Piques y Galerías	Edificios y Construcciones	Maquinaria y Equipos de Mina	Maquinaria y Equipos de Superficie	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial</b>	6.205	261.014	110.848	27.191	40.920	446.178	2.693	261.014	110.848	27.191	40.920	442.666
Ventas y otros	(6.205)	(261.014)	(110.848)	(27.191)	(40.920)	(446.178)	3.512	-	-	-	-	3.512
Cambios Total	(6.205)	(261.014)	(110.848)	(27.191)	(40.920)	(446.178)	3.512	-	-	-	-	3.512
<b>Saldo final</b>	-	-	-	-	-	-	6.205	261.014	110.848	27.191	40.920	446.178

La variación del saldo al 30 de septiembre de 2012 con respecto al contabilizado al 31 de diciembre de 2011 corresponde a la venta de la mina “La Fortuna”. Los efectos en resultado por esta operación, se detallan en Nota 17.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Información general:

Al cierre de los periodos, la Sociedad no ha constituido provisión por Impuesto a la Renta de Primera Categoría por encontrarse en situación de pérdida tributaria.

b) Impuestos diferidos:

La Sociedad estima que en el futuro no generará utilidades tributarias suficientes para cargar las diferencias temporales existentes, por tal motivo no ha reconocido efectos por impuesto diferidos.

c) Conciliación impuesto a la renta:

La conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	30.09.2012		30.06.2011	
	Base imponible	Impuesto Tasa 18,5%	Base imponible	Impuesto Tasa 20%
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado antes de Impuesto	(249.692)	46.193	88.813	(17.763)
Diferencias permanentes	-	-	-	-
Ajuste por gastos no aceptados	-	-	-	-
Otras diferencias permanentes	249.692	(46.193)	(88.813)	17.763
Ajuste provisión vacaciones año anterior	-	-	-	-
Deterioro activo por impuesto diferido neto	-	-	-	-
Total gasto (Ingreso) por Impuesto Sociedad	-	-	-	-
Desglose gasto corriente/Diferido				
Impuesto renta 17%	-	-	-	-
Impuestos gastos rechazados	-	-	-	-
(Déficit) exceso ejercicio anterior	-	-	-	-
Total gasto por Impuesto Renta	-	-	-	-
Total gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido	-	-	-	-
<b>Tasa Efectiva</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Retenciones	939	3.668
<b>Totales</b>	<b>939</b>	<b>3.668</b>

#### NOTA 14 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Sociedad mantiene provisionados montos para cancelar depósitos convenidos pactados mediante Protocolo de Acuerdo conjuntamente entre la Empresa y extrabajadores. El detalle al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>30.09.2012</b>		<b>31.12.2011</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provision juicios	45.000	-	35.500	-
Provisión feriados personal	2.734	-	4.559	-
Provisión Protocolos Lebu 2008	781.629	-	2.963.188	9.090
<b>Totales</b>	<b>829.363</b>	<b>-</b>	<b>3.003.247</b>	<b>9.090</b>

Provisión por juicios: "Rodríguez con CARVILE", sobre cobro indemnización por daño moral, derivado del accidente de la Mina Lebu en agosto de 2005.

Por sentencia de primera instancia de 8 de mayo de 2012, el Juzgado de Letras y Garantía de Lebu, acogió la demanda de indemnización de perjuicios condenando a CARVILE a pagar la suma de \$45.000.000.-, rechazando las excepciones perentorias opuestas por la Empresa, no condenando en costas a ésta por no haber sido totalmente vencida.

Con fecha 23 de mayo de 2012, CARVILE interpuso recurso de apelación en contra de dicho fallo, el cual fue concedido en ambos efectos para el conocimiento y resolución de la Corte de Apelaciones de Concepción.

CARVILE se hizo parte ante la Corte de Apelaciones de Concepción con fecha 22 de Junio de 2012.

Provisión feriados del personal: Corresponde a estimación de vacaciones devengadas del personal.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

El movimiento de las provisiones durante cada periodo es el siguiente:

Movimientos	30.09.2012		31.12.2011	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
<b>Saldos al 31.12.2011</b>	<b>2.963.188</b>	<b>9.090</b>	<b>686.800</b>	<b>2.266.300</b>
Incrementos	553.090	-	3.073.905	9.090
Decrementos	-	(9.090)	-	-
Provisión utilizada	(2.734.649)	-	(797.517)	(2.266.300)
Reajuste por UF	-	-	-	-
<b>Saldos al 30.09.2012</b>	<b>781.629</b>	<b>-</b>	<b>2.963.188</b>	<b>9.090</b>

Las provisiones por beneficios al personal se determinan en atención a un cálculo actuarial con una tasa de descuento promedio obtenida del ventor del 3,83% al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

Bases actuariales utilizadas	30.09.2012	31.12.2011
Tasa de descuento promedio anual	3,83%	3,83%
Tasa actualización promedio bono anual	3,83%	3,83%
Edad de Jubilación:		
Hombres	45 años	45 años
Mujeres	No aplica	No aplica

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

### NOTA 15 – PATRIMONIO

#### a) Capital

Al 30 de septiembre de 2012, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

#### **Número de acciones:**

<b>Serie</b>	<b>Nº acciones Suscritas</b>	<b>Nº acciones Pagadas</b>	<b>Nº acciones con Derecho a voto</b>
Unica	396.000.000.000	396.000.000.000	396.000.000.000

#### **Capital:**

<b>Serie</b>	<b>Capital Suscrito M\$</b>	<b>Capital Pagado M\$</b>
Unica	84.174.436	84.174.436

Al 31 de diciembre de 2011, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

#### **Número de acciones:**

<b>Serie</b>	<b>Nº acciones Suscritas</b>	<b>Nº acciones Pagadas</b>	<b>Nº acciones con Derecho a voto</b>
Unica	381.910.823.650	381.910.823.650	381.910.823.650

#### **Capital:**

<b>Serie</b>	<b>Capital Suscrito M\$</b>	<b>Capital Pagado M\$</b>
Unica	81.179.641	81.179.641

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### b) Distribución de accionistas

En consideración a lo establecido en la Circular N° 792 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, a continuación se presenta la distribución de accionistas según su participación en la Sociedad al 30 de septiembre de 2012 y 31 diciembre de 2011:

Accionistas	Porcentaje de participación	Número de acciones
<b>Al 30 de septiembre de 2012:</b>		
Empresa Nacional del Carbón S.A.	99,9920	395.969.541.641
Valenzuela Lafourcade Corredores de Bolsa	0,0015	5.897.725
Jaime Larraín y Cía.	0,0015	5.878.987
Raimundo Serrano Mc. Corredores de Bolsa	0,0013	5.145.500
Consorcio Corredores de Bolsa	0,0005	2.096.396
Santander Investment S.A.	0,0004	1.428.321
Banchile Corredores de Bolsa	0,0003	1.162.649
Corp Capital Corredores de Bolsa	0,0003	1.025.000
Fernando Campos Riveros	0,0003	1.000.000
Larraín Vial Corredores de Bolsa	0,0002	729.305
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	0,0002	701.500
David Mainemer Goldman	0,0002	689.200
Otros Accionistas	0,0013	4.703.776
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>396.000.000.000</b>

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Número de acciones</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2011:</b>		
Empresa Nacional del Carbón S.A.	99,992020	381.880.365.291
Valenzuela Lafourcade Corredores de Bolsa	0,001694	6.464.391
Jaime Larraín y Cía.	0,001540	5.878.987
Raimundo Serrano Mc. Corredores de Bolsa	0,001348	5.145.500
Santander Investment S.A.	0,000331	1.261.655
Consorcio Corredores de Bolsa	0,000321	1.224.396
Banchile Corredores de Bolsa	0,000305	1.162.649
Fernando Campos Riveros	0,000262	1.000.000
CB. Corredores de Bolsa S.A	0,000228	872.000
Larraín Vial Corredores de Bolsa	0,000191	729.305
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	0,000184	701.500
David Mainemer Goldman	0,000181	689.200
Corp Capital Corredores de Bolsa	0,000164	625.000
Bci Corredor de Bolsa S.A.	0,000149	570.570
Guillermo San Martín Rodríguez	0,000112	428.800
Británico Cancino Astudillo	0,000105	400.000
Otros Accionistas	0,000865	3.304.406
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>381.910.823.650</b>

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de diciembre de 2010, se acordó aumentar el capital social de la Empresa, en la cantidad de M\$38.473.360 mediante la emisión de 181.000.000.000 de acciones nominativas sin valor nominal, de una misma y única serie, para ser suscritas y pagadas dentro del plazo de tres años, a contar del 16 de diciembre de 2010.

En julio de 2012 se suscribió y pagó el aumento de capital de 1.745.389.537 acciones por un monto neto de M\$ 371.000, correspondientes a parte de lo acordado según párrafo anterior a través de la capitalización de la cuenta por pagar a Enacar S.A.

En septiembre de 2012 se suscribió y pagó el aumento de capital de 1.899.676.915 acciones por un monto neto de M\$ 403.795 correspondientes a parte de lo acordado según párrafo anterior a través de la capitalización de la cuenta por pagar a Enacar S.A, quedando, por consiguiente, suscrito y pagado el 100% del aumento de capital señalado en primer párrafo.

### c) Política de dividendos

De acuerdo a lo establecido en la ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Dada la situación de pérdida acumulada que enfrenta la Sociedad, no se ha acordado el pago de dividendos.

En lo referente a los ajustes de primera aplicación por adopción de las NIIF, la Sociedad mantendrá el saldo de los ajustes de primera aplicación en la cuenta Pérdidas acumuladas, con control separado y la posibilidad de ser imputados a futuras utilidades.

### d) Gestión del Capital

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 16 - INGRESOS Y GASTOS

Durante los periodos 2012 y 2011 no se registran ingresos de actividades ordinarias ni costos de venta.

El detalle de los Gastos de administración al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y honorarios	(76.245)	(71.076)
Energía eléctrica	(1.619)	(21.212)
Vigilancia	(28.526)	(55.144)
Otros gastos administrativos	(43.104)	(47.088)
<b>Totales</b>	<b>(149.494)</b>	<b>(194.520)</b>

#### NOTA 17 - OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El detalle de las otras ganancias al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
	<b>30.09.2012</b>	<b>31.09.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos financieros	4.656	8.300
Ingresos por venta de activos	436.924	296.659
Otros ingresos	6.237	6.394
<b>Totales</b>	<b>447.817</b>	<b>311.353</b>

En ingresos financieros:

Este rubro considera los intereses ganados por los depósitos a plazo realizados en Banco Estado.

En ingresos por venta de activos:

Este rubro considera ventas de Mina la Fortuna, terrenos y viviendas.

Otros Ingresos:

En el periodo a septiembre de 2012 se registraron los ingresos por venta de la Licitación Mina La Fortuna. En el ejercicio 2011, se consideran ingresos por arriendo de casa habitación y por ajustes a la provisión de protocolos en base a su cálculo actuarial.

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

El detalle de las otras pérdidas de la operación al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
	<b>30.09.2012</b>	<b>31.09.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por protocolos	(544.000)	-
Gastos indemnizaciones	(11.679)	-
Gastos financieros	-	-
Pérdida por venta de activos	(470.830)	(4.332)
Otros gastos	(57.665)	(22.268)
<b>Totales</b>	<b>(1.084.174)</b>	<b>(26.600)</b>

### NOTA 18 - RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de los resultados por unidades de reajuste al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Unidad de Reajuste</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
		<b>30.09.2012</b>	<b>31.09.2011</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remanente de crédito fiscal	UTM	1.608	2.678
<b>Total (pérdida) ganancia</b>		<b>1.608</b>	<b>2.678</b>

## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 19 - CONTINGENCIAS

**a) CARVILE S.A. como demandante y querellante:**

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapa procesal o instancia
Juzgado de Letras	Lebu	V-875-2011	Reclamación judicial en contra de SERVIU Región Bio Bio	Las partes rindieron sus pruebas, de modo que la causa se encuentra en estado de citarse a las partes a oír sentencia. En cuaderno de indemnización provisoria, se ordeno girar a favor de CARVILE S.A. cheque por el monto de la indemnización provisoria fijada ascendente a \$16.861.748.-, valor ingresado a caja de CARVILE S.A.	No es posible aventurar resultado final de la reclamación
Juzgado de Letras	Lebu	V-876-2011	Reclamación judicial en contra de SERVIU Región Bio Bio	Las partes rindieron sus pruebas, de modo que la causa se encuentra en estado de citarse a las partes a oír sentencia. En cuaderno de indemnización provisoria, se ordeno girar a favor de CARVILE S.A. cheque por el monto de la indemnización provisoria fijada ascendente a \$7.901.646.-, valor ingresado a caja de CARVILE S.A.	No es posible aventurar resultado final de la reclamación
Juzgado de Letras	Lebu	V-877-2011	Reclamación judicial en contra de SERVIU Región Bio Bio	Las partes rindieron sus pruebas, de modo que la causa se encuentra en estado de citarse a las partes a oír sentencia. En cuaderno de indemnización provisoria, se ordeno girar a favor de CARVILE S.A. cheque por el monto de la indemnización provisoria fijada ascendente a \$9.248.190.-, valor ingresado a caja de CARVILE S.A.	No es posible aventurar resultado final de la reclamación
Juzgado de Letras	Lebu	V-878-2011	Reclamación judicial en contra de SERVIU Región Bio Bio	Las partes rindieron sus pruebas, de modo que la causa se encuentra en estado de citarse a las partes a oír sentencia. En cuaderno de indemnización provisoria, se ordeno girar a favor de CARVILE S.A. cheque por el monto de la indemnización provisoria fijada ascendente a \$9.568.043.-, valor ingresado a caja de CARVILE S.A.	No es posible aventurar resultado final de la reclamación

**b) CARVILE S.A. como demandada:**

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapa procesal o instancia
Juzgado de Letras	Lebu	23035-2008	Ordinario indemnización de perjuicios	Rodríguez López con CARVILE S.A. con ocasión de accidente laboral por explosión en Mina la Fortuna de Lebu, el 08/08/2005, falleció don Ramón Huenul Rodríguez, hijo de la actora. Por sentencia de primera instancia de fecha 08/05/2012, se acogió demanda condenando a CARVILE S.A. al pago M\$45.000 La Empresa interpuso apelación, haciéndose parte el 22/06/2012. La causa aún no se encuentra para su vista en la Corte de Apelaciones de Concepción.	No es posible aventurar resultado final de la reclamación

## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

### Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

#### NOTA 20 - MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los estados financieros la Sociedad no ha efectuado desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, ni cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta la protección del medio ambiente, toda vez que la paralización y posterior cierre definitivo de su actividad productiva ha marcado un cambio fundamental en su operación, de este modo, no se contempla a futuro desembolsos relacionados al cuidado del medio ambiente.

#### NOTA 21 - CAUCIONES OBTENIDAS POR TERCEROS

A la fecha de emisión de los estados financieros de Carbonífera Victoria de Lebu S.A., no se registran ningún tipo de cauciones obtenidas por terceros, tampoco mantiene obligaciones contraídas con instituciones financieras.

#### NOTA 22 - SANCIONES

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) De otras autoridades administrativas

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de organismos fiscalizadores.

# **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

30 de septiembre de 2012 y 2011

### **NOTA 23 - SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA SOCIEDAD**

Como se desprende de la lectura de los estados financieros al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la Sociedad presenta una complicada situación de pérdida y liquidez financiera.

La Sociedad está afectada principalmente por los pasivos originados por la provisión producto del Protocolo de Acuerdo establecido entre la Sociedad y extrabajadores de la Empresa en el año 2008, y además provisiones en activo fijo y del personal vigente, acotado a la nueva estructura de administración de beneficios, producto del cierre definitivo de la actividad extractiva y productiva de la mina La Fortuna.

En la actualidad la sociedad tiene como objetivo estratégico, dar cumplimiento a los compromisos establecidos en el Protocolo, para lo cual su accionista principal, ENACAR S.A, efectúa anualmente los aportes necesarios a través del presupuesto anual de la Nación.

### **NOTA 24 - CESE DEFINITIVO DE LAS ACTIVIDADES EXTRACTIVAS Y PRODUCTIVAS**

A las actividades extractivas y productivas de la Mina La Fortuna de Lebu se le puso término en el año 2008, suscribiéndose el acuerdo entre la Empresa y extrabajadores. Este llamado Protocolo de Acuerdo, tuvo por objeto establecer las indemnizaciones, beneficios extraordinarios y condiciones que se aplicarían respecto de sus trabajadores.

En sesión ordinaria de Directorio, celebrada el día 03 de abril de 2012, se acordó aceptar la oferta presentada por Inversiones Bosquemar Ltda., respecto del conjunto de activos integrados por las Pertenencias de 2.890,02 há. y 63 demasías, aproximadamente, La Mina La Fortuna y el Lote A Fundo La Esperanza, además de los Derechos de Agua y del Bosque de Eucaliptus, y la oferta presentada por don Santiago Adriazola Tamayo respecto del activo denominado Aserradero, adjudicándoseles los referidos activos.

### **NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES**

- a) Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2012 y 2011 han sido aprobados en Sesión Ordinaria de Directorio del 13 de noviembre de 2012.
- b) No se tiene conocimiento de otros hechos posteriores al 30 de septiembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que afecten significativamente la situación patrimonial y/o resultado de la Sociedad.

# CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2012 y 2011

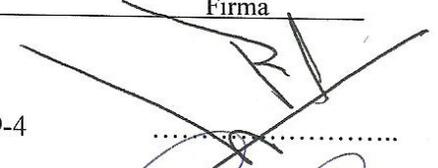
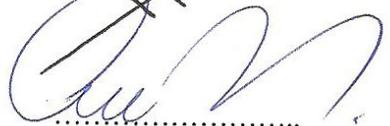
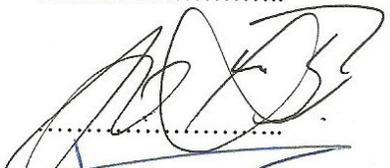
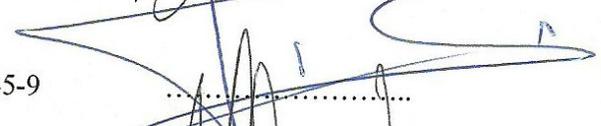
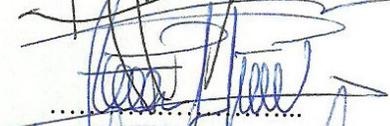
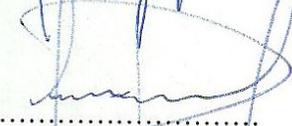
0

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

R.U.T. 96.556.790-9

Razón Social CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

En Sesión de Directorio de fecha 13 de noviembre de 2012, las personas abajo indicadas toman conocimiento y se declaran responsables respecto de la veracidad de toda la información contenida en los presentes estados financieros intermedios.

Nombre	Cargo	Rut	Firma
Jorge Brahm Barril	Presidente	5.888.589-4	
Cristóbal Undurraga Vergara	Vicepresidente	10.352.590-K	
Claudio Eguiluz Rodríguez	Director	7.753.323-0	
Juan Jorge Lazo Rodríguez	Director	7.368.345-9	
Raúl Díaz Navarro	Director	5.310.205-0	
Sergio Jara Mundaca	Director	12.699.408-7	
Jorge Poblete Aedo	Director	12.862.375-2	
Sergio Reyes Salgado	Gerente General	7.738.153-8	