

Balance general Al 31 de diciembre de 2010

ACTIVOS		2010	2009	PASIVOS		2010	2009
		M\$	M\$			M\$	M\$
Activo circulante	Nro. Nota			Pasivo circulante	Nro.		
Disponibles		12,149	89,470	Cuentas por pagar		18,870	3,546
Valores Negociables	04	137,277	5,377	Documentos por pagar	06	171,297	89,124
Deudores por ventas	05	18,037	21,482	Provisiones	10	98,879	10,849
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	06	372,964	4,615	Retenciones		3,192	436
Impuestos por recuperar		7,031	521	Impuesto a la Renta		45,427	
Gastos Pagados por Anticipado		3,433	3,435	Total pasivo circulante		337,665	103,955
Impuestos diferidos	07	10,355	5,467				
Total activo circulante		561,246	130,367				
Activo fijo				Patrimonio			
Activo fijo bruto	08	26,289	13,086	Capital pagado	11	108,154	108,154
Depreciación acumulada	08	(3,488)	(1,133)	Resultados acumulados		(25,926)	(1,171)
Total activo fijo neto		22,801	11,953	Resultado del ejercicio		193,367	-24,755
Otros Activos				Total patrimonio		275,595	82,228
Otros	09	29,213	43,863				
Total activo fijo neto		29,213	43,863	TOTAL PASIVOS		613,260	186,183
TOTAL ACTIVOS		613,260	186,183				

Estado de resultados Al 31 de diciembre de 2010

	Nro. Nota	2010	2009
		M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL			
Ingresos de explotación		693,315	74,615
Costos de explotación		(49,079)	-36,252
Margen de explotación		644,236	38,363
Gastos de administración y ventas		(401,639)	(70,906)
Resultado operacional		242,597	(32,543)
RESULTADO NO OPERACIONAL			
Otros ingresos	12		1,034
Pérdida inversión empresas relacionadas		(8,323)	
Egresos financieros			(950)
Corrección monetaria	13	(212)	2,482
Resultado no operacional		(8,535)	2,566
Resultado antes de impuesto renta		234,062	(29,977)
Impuesto renta	07	(40,695)	5,222
RESULTADO DEL EJERCICIO		193,367	(24,755)

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2010

	2010	2009
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR		
ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Recaudación de deudores por ventas	375,167	59,155
Otros ingresos percibidos	3,975,506	3,820,824
Pago a proveedores y personal (menos)	(294,790)	(90,561)
Otros gastos pagados (menos)	(3,944,074)	(3,750,142)
I.V.A. y otros similares pagados (menos)	(47,178)	(4,167)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>64,631</u>	<u>35,109</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)		(1,599)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>(1,599)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ventas de activo fijo		1,231
Otros Ingresos de inversión	1,057,645	117,297
Incorporación de activos fijos (menos)	(9,037)	(16,741)
Inversiones Permanentes (menos)	(378)	(43,863)
Inversiones en instrumentos financieros (menos)	(1,056,099)	(107,625)
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(7,869)</u>	<u>(49,701)</u>
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	<u>56,762</u>	<u>(16,191)</u>
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2,183)	3,004
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>54,579</u>	<u>(13,187)</u>
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	94,847	108,034
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>149,426</u>	<u>94,847</u>

Conciliación flujo-resultado

Al 31 de diciembre de 2010

	2010	2009
	M\$	M\$
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	193,367	(24,755)
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos		84
Resultado en venta de activos	0	84
Depreciación del ejercicio	2,356	1,133
Amortización de intangibles	133,457	9,849
Castigos y provisiones	8,323	
Corrección monetaria neta	212	(2,482)
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)	(4,732)	(6,260)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	2,807	300
Cargos (Abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo	142,423	2,540
Deudores por ventas	3,445	(21,482)
Otros activos	(374,857)	(19,421)
Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumen.) disminuc	(371,412)	(40,903)
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	100,253	94,477
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		1,975
I.V.A. y otros similares por pagar (neto)		1,691
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumentos (disminución)	100,253	98,143
Utilidad (Pérdida) del interés minoritario		
FLUJO NETO ORIGINADO POR		
ACTIVIDADES DE LA OPERACION	64,631	35,109

Notas explicativas simplificadas los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010

1 Inscripción en el Registro de Valores

EPG Partners S.A., Ex EGC Partners S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada el 3 de diciembre de 2008, bajo el nombre de "IG Capital Partners S.A.", por escritura pública otorgada ante el Notario Suplente Ulises Aburto Splitzar de don Raúl Iván Perry Pefaur, extracto se inscribió en el repertorio N0 42213 a fojas 57360 N0 39721 del año 2008 del Registro de Comercio.

El objeto de la Sociedad es i) la administración de fondos de inversión privados, a que se refiere el título VII de la Ley 18.815, ii) la inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales o incorporales, derechos en sociedades de personas y, en general, en toda clase de valores mobiliarios y títulos de crédito o de inversión, tanto en Chile como el extranjero iii) la prestación de toda clase de servicios de asesoría y consultoría profesional a personas naturales y jurídicas en materia económica, financiera, inmobiliaria y otras actividades vinculadas a las anteriores, como asimismo la asesoría y consultoría en el manejo, organización, inversión y/o administración de empresas y entidades relacionadas.

La sociedad se encontraba inscrita en el Registro de Valores bajo el N0 1024 de fecha 24 de febrero de 2009, pero con la entrada en vigencia de la ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción Nro.1024 y paso a formar parte del Registro de Entidades Informantes.

La duración de la sociedad será indefinida.

En Junta Extraordinaria de Aportantes de fecha 27 de noviembre del 2010, se acordó modificar el artículo primero de los estatutos sociales, el que en definitiva queda comosigue: "Art. 1 : Nombre. El nombre o razón social de la Sociedad es "EPG Partners S.A.". La Sociedad podrá usar también, para fines publicitarios e incluso ante bancos, instituciones financieras y el Servicio de Impuestos Internos, el nombre de fantasía "EPG Partners".

2 Criterios Contables Aplicados

a)General y período cubierto

Los estados financieros que corresponden al período comprendido entre el 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2010 y el 1 de enero de 2009 al 31 de diciembre 2009, han sido preparados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Chile.

b)Bases de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009, han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por

el Colegio de Contadores de Chile A.G., y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, de existir discrepancias primarán estas últimas.

c)Valores negociables

Los valores negociables corresponden a inversiones en cuotas de fondos mutuos, que se presentan al valor de la cuota respectiva al 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre 2009.

d)Corrección monetaria

La Sociedad con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó el patrimonio y los activos y pasivos no monetarios, en un 2,5% de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Además, para posibilitar una mejor comparación de las cifras de los estados financieros de 2010 con las cifras del año 2009, los estados financieros y notas del ejercicio 2009 fueron actualizados, extracontablemente, en 2,5 % para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2010.

e) Activo Fijo y Depreciación

Los bienes del activo fijo, están presentados a su valor de adquisición corregido monetariamente. El método de depreciación es el lineal calculado sobre la base de los años de vida útil de los bienes.

f)Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento, han sido expresados en moneda corriente, al 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre 2009, de acuerdo a la siguiente paridad:

Unidad de fomento \$21.455,55 al 31 de diciembre de 2010

Unidad de fomento \$20.942,88 al 31 de diciembre de 2009

g)Vacaciones

El costo anual de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N047 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

h)Indemnización por años de servicios

La Sociedad no tiene pactado este beneficio con su personal, por lo tanto, si existieran desahucios, éstos se cargarán directamente a resultado del ejercicio, de acuerdo a los montos cancelados.

i)Estado de Flujo de Efectivo

Para efecto del estado de flujo efectivo, la Sociedad ha considerado, como efectivo equivalente, por el período comprendido entre el 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2010, los saldos disponibles en caja, bancos y valores negociables.

j)Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Sociedad determinó su renta líquida imponible, conforme a las normas establecidas en la Ley de la Renta.

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad contabilizó impuestos diferidos, generados por diferencias temporales entre el resultado financiero y la renta líquida imponible, de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico Nro. 60 y boletines complementarios del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k)Reclasificaciones

Para efectos comparativos algunas partidas de los estados financieros del año anterior han sido reclasificadas.

3 Cambios Contables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2010 no se efectuaron cambios contables, en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar, significativamente la interpretación de estos estados financieros.

4 Corrección Monetaria

La aplicación de las normas de corrección monetaria, según lo descrito en Notas 2 d) y e), originó un cargo neto a resultados de M\$-212 en 2010, de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	Indice de reajustabilidad	2010 M\$	2009 M\$
ACTIVO FIJO	IPC	316	(32)
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	IPC	1.070	
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	407	(5)
TOTAL		1.793	(37)

PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
PATRIMONIO	IPC	(2.005)	2.519
TOTAL		(2.005)	2.519
PÉRDIDA		(212)	2.482