

DIRECTORIO  
PRESIDENTE: Jaime Carey Tagle  
DIRECTORES: Cristián Shea Carey  
Jaime Munita Valdivieso  
GERENTE GRAL: Cristián Shea Carey

**EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.**

*Estados Financieros al 31 de Diciembre 2010 y 2009*

Domicilio Legal: Av. Apoquindo 3910  
Piso 11, Las Condes  
Santiago  
Tel: 7993000

**Balance general  
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2010</b> <b><u>M\$</u></b>	<b>2009</b> <b><u>M\$</u></b>
<b>Total activos circulantes</b>	128.129	157.438
<b>Total activos fijos</b>	61.083	10.767
<b>Total otros activos</b>	86.028	4.249
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>275.534</u>	<u>172.499</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2010</b> <b><u>M\$</u></b>	<b>2009</b> <b><u>M\$</u></b>
<b>Total pasivos circulantes</b>	132.040	42.971
<b>Total patrimonio</b>	143.494	129.528
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>275.534</u>	<u>172.499</u>

**EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.**

**Estados de Resultados**

**Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b><u>M\$</u></b>	<b><u>M\$</u></b>
Ingresos de explotación	249.928	166.881
Costos de explotación	(-)	(-)
Margen de explotación	<u>249.928</u>	<u>166.881</u>
Gastos de administración y ventas	(234.983)	(133.534)
<b>Total resultado operacional</b>	<b>14.945</b>	<b>33.347</b>
Ingresos financieros	41	1.686
Otros ingresos fuera de la explotación	1.598	
Otros egresos fuera de la explotación		(5)
Corrección monetaria	<u>53</u>	<u>4.198</u>
<b>Total resultado no operacional</b>	<b>1.692</b>	<b>5.879</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>16.637</b>	<b>39.226</b>
Impuesto a la renta	<u>(2.671)</u>	<u>(6.352)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>13.966</b>	<b>32.874</b>

**EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo resumido**  
**Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<u><b>M\$</b></u>	<u><b>M\$</b></u>
<b>Flujo neto positivo originado por actividades de la operación</b>	<b>(20.114)</b>	<b>48.310</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>	<b>46.742</b>	<b>(1.362)</b>
<b>Flujo neto positivo originado por actividades de inversión</b>	<u><b>(159.129)</b></u>	<u><b>(15.621)</b></u>
<b>Flujo neto total del período</b>	<u><b>(132.501)</b></u>	<u><b>31.327</b></u>
<b>Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente</b>	373	1.866
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(132.128)</b>	<b>33.193</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	133.947	100.754
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<u><u><b>1.819</b></u></u>	<u><u><b>133.947</b></u></u>

## **EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31, 2010 y 2009**

Estas notas explicativas presentan a juicio de la administración, información suficiente pero menos detallada que la información contenida en las notas explicativas que forman parte de los estados financieros que fueron remitidos a la Superintendencia de Valores y Seguros, donde se encuentran a disposición del público general. Dichos antecedentes podrán también ser consultados en las oficinas de la sociedad durante los 15 días anteriores de la junta de Accionistas.

Conforme a lo establecido en la Ley 20.382 y lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 284 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 10 de marzo de 2010 la Sociedad pasó a formar parte del Registro Especial de Entidades Informantes y le fue cancelada su inscripción en el Registro de Valores de dicha Superintendencia.

#### **NOTA 1 CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN DE LA SOCIEDAD**

La Sociedad se constituyó con fecha 24 de abril de 2008 bajo la razón social Clean Technology Investments S.A., pudiendo utilizar el nombre de fantasía Cleantech S.A.

Con Fecha 10 de agosto de 2009 se celebró junta extraordinaria de accionistas la que tuvo por objeto la modificación de la razón social de "Clean Technology Investments S.A." a "Equitas Management Partners S.A.", lo cual fue aprobado por la unanimidad de los Accionistas.

La Sociedad fue inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 15 de septiembre de 2008, bajo Nro. 1010. Sin embargo, con la entrada en vigencia de la ley Nro. 20.382 que regula los Gobiernos Corporativos de las empresas y de acuerdo al Oficio Circular Nro. 600 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se estableció que la inscripción para aquellas entidades que no sean emisoras de Valores de Oferta Pública quedara cancelada del Registro de Valores, a contar del 01 de enero del 2010, pasando a formar parte y quedando inscritas en el nuevo Registro de Entidades Informantes y quedando sujetas respecto a la preparación y envío de la información continua a lo establecido por la Norma de Carácter General Nro. 284. El número de inscripción del nuevo registro es el 190.

La duración de la sociedad será de 15 años, prorrogables por períodos iguales y sucesivos de tres años cada uno, salvo voluntad en contrario ejercida por alguno de sus accionistas, la que debe constar por escritura pública.

El objeto social es la gestión y administración de uno o más fondos de inversión privados, gestión que ejercerá a nombre de éstos, y por cuenta y riesgo de sus aportantes, según lo establece la Ley N° 18.815 en su título VII, y los reglamentos internos de cada uno de los respectivos fondos de inversión privados bajo su administración. Actualmente la sociedad administra los siguientes fondos: Medio Ambiente I Fondo de Inversión Privado y Chile Innovation Fund I Fondo de Inversión Privado.

## NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

### a) Período contable

Los estados financieros se encuentran referidos al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009.

### b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, de existir discrepancias entre estas, primarán las impartidas por la Superintendencia.

### c) Corrección monetaria

Los estados financieros se presentan corregidos de los efectos inflacionarios, para lo cual, fueron aplicadas las normas sobre corrección monetaria, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Para este propósito los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio han sido expresados en moneda al 31 de diciembre de 2010, y utilizando para ello, los Índices de Precios al Consumidor informados por el Instituto Nacional de Estadísticas que es un 2,5% (-2,3% para 2009).

### d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento o moneda extranjera, se presentan a los respectivos valores vigentes al cierre del período. Los valores al 31 de diciembre de 2010 y 2009 (valores históricos) son los siguientes:

	2010	2009
	----	----
Dólar estadounidense	\$ 468,01	\$ 507,10
Unidad de fomento	\$ 21.455,55	\$ 20.942,88

### e) Valores negociables

Al 31 de diciembre de 2009 las inversiones en valores negociables corresponden a cuotas de fondos mutuos, los cuales se valorizan al valor cuota del cierre de ejercicio.

### f) Documentos y cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

La sociedad registra saldos con sus relacionadas por concepto de financiamiento y operaciones normales los cuales no devengan intereses.

### g) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición o de construcción corregidos monetariamente.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha determinado de acuerdo con el método de depreciación lineal considerando los valores actualizados de los respectivos bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

h) Inversiones en otras Sociedades

La inversión en otras sociedades corresponde a la inversión en cuotas de fondos de inversión privado que se valorizan al menor valor entre el costo corregido y el valor cuota al cierre del ejercicio.

i) Provisión de vacaciones

La provisión de vacaciones del personal se registra sobre base devengada al cierre del año.

j) Ingresos de explotación

Los ingresos de explotación corresponden a las comisiones por administración de los fondos administrados por la Sociedad.

k) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

La Sociedad ha registrado provisión por impuesto a la renta de primera categoría debido a que presenta utilidades tributarias.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la sociedad ha calculado los efectos de los impuestos diferidos originados por diferencias temporales, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

**NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES**

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no existen cambios contables con respecto al año anterior.