

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	M\$	M\$
ACTIVOS CIRCULANTES		
Disponible	52.363	-
Deudores por venta	194.056	-
Deudores varios	36.251	
Otros activos circulantes	<u>229.495</u>	<u>231.137</u>
Total Activos Circulantes	512.165	231.137
TOTAL ACTIVOS	<u><u>512.165</u></u>	<u><u>231.137</u></u>

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

BALANCE GENERAL

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	M\$	M\$
PASIVOS CIRCULANTES		
Cuentas por pagar	6.195	-
Documentos y cuentas por pagar empresa relacio	78.528	-
Provisiones	57.242	-
Retenciones	12.715	-
Impuesto a la renta	<u>16.502</u>	<u>-</u>
Total Pasivos Circulantes	171.182	-
PATRIMONIO		
Capital pagado	231.778	231.778
Pérdidas acumuladas	(641)	-
Utilidad (perdida) del período	<u>109.846</u>	<u>(641)</u>
Total Patrimonio	340.983	231.137
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>512.165</u></u>	<u><u>231.137</u></u>

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ESTADO DE RESULTADOS

	Por el Período comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 M\$	Por el Período comprendido entre 14 de septiembre y 31 de diciembre de 2009 M\$
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		
Ingresos de explotación	628.999	-
Gastos de administración y ventas	(491.260)	-
Resultado de Explotación	137.739	-
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACIÓN		
Ingresos financieros	4.019	513
Corrección monetaria	(6.236)	(1.154)
Diferencia de cambio	(3.309)	-
Resultado Fuera de Explotación	(5.526)	(641)
Resultado antes del impuesto a la renta	132.213	(641)
Impuesto a la renta	(22.367)	-
PERDIDA DEL EJERCICIO	109.846	(641)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Método Directo

	Por el Período comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 M\$	Por el Período comprendido entre 14 de septiembre y 31 de diciembre de 2009 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Recaudación de deudores por ventas	619.771	-
Ingresos financieros percibidos	1.500	-
Pago a proveedores y personal	4.367	-
I.V.A. y otros similares pagados	(53.019)	-
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	572.619	-
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Colocación de acciones de pago	-	232.291
Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	(514.005)	-
Otros desembolsos por financiamiento		(232.291)
Flujo neto negativo originado por actividades de financiamiento	(514.005)	-
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL PERIODO	58.614	-
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(6.251)	-
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	52.363	-
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	52.363	-

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO
Y EL FLUJO OPERACIONAL

	Por el Período comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 M\$	Por el Período comprendido entre 14 de septiembre y 31 de diciembre de 2009 M\$
CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO		
Utilidad (pérdida) del ejercicio:	109.846	(641)
Castigos y provisiones	57.242	-
Corrección Monetaria Neta	6.236	1.154
Diferencia de cambio neto	3.309	-
Otras cargas a resultados que no representan flujos de efectivo (menos)		(513)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:	66.787	641
Deudores por ventas	(120.948)	-
Otros activos	(2.519)	-
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo:	(123.467)	-
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	464.223	-
Impuesto a la renta por pagar	22.367	-
Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar (neto)	32.863	-
Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo:	519.453	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	<u>572.619</u>	<u>-</u>