

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - COCHRANE

BALANCE GENERAL

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Disponible	21.479	441.607
Cuotas de Fondos Mutuos	1.109	1.079
Títulos de deuda registrados en bolsas	3.006.379	3.654.343
Intereses por cobrar	12.477	-
Otros	114	14.442
Total Activos	<u>3.041.558</u>	<u>4.111.471</u>

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - COCHRANE

BALANCE GENERAL

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
PASIVOS Y PATRIMONIO	M\$	M\$
PASIVOS		
Comisiones por pagar Sociedad Administradora, corto Plazo	3.251	4.051
Acreedores Varios	778	418.091
Total Pasivos	4.029	422.142
 PATRIMINIO		
Aportes	3.240.943	4.208.105
Utilidad (pérdidas) Realizada no Distribuida	(159.311)	-
Pérdida Devengada Acumulada	(359.465)	(379.385)
Utilidad (pérdidas) del ejercicio	315.362	(139.391)
Total Patrimonio	3.037.529	3.689.329
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.041.558	4.111.471

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - COCHRANE

ESTADO DE RESULTADOS

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2006 M\$	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2005 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES		
Enajenación de Acciones de Sociedades Anónimas	-	-
Dividendos Percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(5.496)	3.431
Intereses percibidos de títulos de deuda	376.733	21.038
Otros		
TOTAL UTILIDAD (PERDIDA) REALIZADA	<u>371.237</u>	<u>24.469</u>
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES		
Valorización de acciones de Sociedades Anónomas	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda Corto y Largo Plazo	14.331	28.996
TOTAL UTILIDAD NO REALIZADA	<u>14.331</u>	<u>28.996</u>
GASTOS DEL EJERCICIO		
Comisión sociedad administradora	(41.466)	(46.651)
Remuneración del comité de vigilancia	(2.397)	(3.686)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(7.857)	(10.391)
Corrección monetaria	(59.785)	(97.508)
Diferencias de cambio	41.299	(34.620)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>315.362</u></u>	<u><u>(139.391)</u></u>

FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - COCHRANE

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2006

Nota 1 - Inscripción en el Registro de Valores

El Fondo es administrado por la sociedad "Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.", se constituyó por escritura pública de fecha 28 de Julio de 2004, y cuya existencia fue aprobada por Resolución N °352 de fecha 28 de Julio de 2004 de la Superintendencia.

El reglamento interno del Fondo fue autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N ° 189 del 01 de Octubre de 2001 y se encuentra inscrito en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros. Sus operaciones se rigen por la Ley 18.815, por las normas que imparte la Superintendencia de Valores y Seguros y por las disposiciones de su propio reglamento interno.

Nota 2 - Resumen de criterios contables aplicados

a) Bases de Presentación

El registro de las operaciones del Fondo y la preparación de los estados financieros fueron efectuados de acuerdo a normas e instrucciones específicas aplicables a los Fondos de Inversión impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y con principios contables generalmente aceptados, prevaleciendo las primeras sobre las últimas cuando no son coincidentes.

b) Período cubierto por los Estados Financieros

Los estados financieros cubren los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2006.

c) Corrección monetaria

Los presentes estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el respectivo ejercicio. Las actualizaciones han sido determinadas a base de los índices oficiales del Instituto Nacional de Estadísticas aplicado con un mes de desfase, que corresponde a un 2,1% para el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 (3,6% en 2005).

d) Valorización de Inversiones

- Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas.

El Fondo de inversión valoriza las Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas al precio promedio ponderado del último día de transacción bursátil de la acción; según la circular N ° 1061 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

- Instrumentos de Renta Fija.

El Fondo de inversión valoriza los Instrumentos de Renta Fija a su valor de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros; según la circular N ° 1061 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

- Cuotas de Fondos Mutuo.

El Fondo de inversión valoriza las Cuotas de Fondo Mutuo, al valor de rescate que tenga la cuota a la fecha de cierre de los Estados Financieros; según la circular N ° 1061 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

e) Cambios contables

No se ha producido cambio contable que afecte a los presentes Estados Financieros.

f) Valorización de activos fijos

El fondo no invierte en activos fijos.

Nota 3 - Cambios contables.

No existen cambios contables en el ejercicio 2006.

Nota 4 – Presentación Estados Financieros

Los estados financieros se presentan en forma resumida en cumplimiento de la Norma de Carácter General N ° 30, de fecha 10 de noviembre de 1989, debido a que los Auditores Independientes han expresado una opinión sin ningún tipo de salvedades.

Los estados financieros completos, tanto individuales como consolidados, cuando correspondan, y sus respectivos informes emitidos por los auditores independientes, se encuentran a disposición del público en las oficinas de la entidad informante, de la Superintendencia de valores y Seguro.

Luis Felipe Bosselin Morales.
Gerente General

Marco Antonio Sepúlveda S.
Contador General