

BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2006

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Balance general
Estado de resultados
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

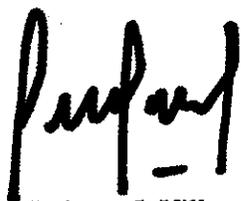
Santiago, 10 de enero de 2007

Señores Accionistas y Directores
BCI Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría al balance general de BCI Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Administradora General de Fondos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344 -6

Rut : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

ACTIVOS

2.00 ESTADOS FINANCIEROS

2.01 BALANCE GENERAL

1.00.01.30 Tipo de Moneda

Pesos

 1.00.01.40 Tipo de Balance

Individual

1.01.04.00 R.U.T.

76708560 - 5

día mes año al 31 12 2006	día mes año al 31 12 2005
----------------------------------	----------------------------------

ACTIVOS	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.11.00.00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		501.662	
5.11.10.10 Disponible			
5.11.10.20 Depósitos a plazo	16	500.735	
5.11.10.30 Valores negociables (neto)			
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)			
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)			
5.11.10.60 Deudores varios (neto)			
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas			
5.11.10.80 Existencias (neto)			
5.11.10.90 Impuestos por recuperar			
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado			
5.11.20.20 Impuestos diferidos	5	927	
5.11.20.30 Otros activos circulantes			
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)			
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)			
5.12.00.00 TOTAL ACTIVOS FIJOS			
5.12.10.00 Terrenos			
5.12.20.00 Construcción y obras de infraestructura			
5.12.30.00 Maquinarias y equipos			
5.12.40.00 Otros activos fijos			
5.12.50.00 Mayor valor por retención técnica del activo fijo			
5.12.60.00 Depreciación (menos)			
5.13.00.00 TOTAL OTROS ACTIVOS			
5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas			
5.13.10.20 Inversiones en otras sociedades			
5.13.10.30 Menor valor de inversiones			
5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)			
5.13.10.50 Deudores a largo plazo			
5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo			
5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo			
5.13.10.70 Intangibles			
5.13.10.80 Amortización (menos)			
5.13.10.90 Otros			
5.13.20.10 Contratos de leasing largo plazo (neto)			
5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		501.662	

Rut : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
 FECHA IMPRESIÓN: 15-01-2007

PASIVOS

1.00.01.30 Tipo de Moneda Pesos
 1.00.01.40 Tipo de Balance Individual

1.01.04.00 R.U.T.
76708560 - 5

PASIVOS	NÚMERO NOTA	1.01.04.00 R.U.T.			1.01.04.00 R.U.T.				
		76708560 - 5			76708560 - 5				
		al	día	mes	año	al	día	mes	año
		31	12	2006	31	12	2005		
		ACTUAL			ANTERIOR				
5.21.00.00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES									1.192
5.21.10.10 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo									
5.21.10.20 Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo - porción corto plazo									
5.21.10.30 Obligaciones con el público (pagarés)									
5.21.10.40 Obligaciones con el público - porción corto plazo (bonos)									
5.21.10.50 Obligaciones largo plazo con vencimiento dentro un año									
5.21.10.60 Dividendos por pagar									
5.21.10.70 Cuentas por pagar									
5.21.10.80 Documentos por pagar									
5.21.10.90 Acreedores varios									
5.21.20.10 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas									
5.21.20.20 Provisiones	6								1.192
5.21.20.30 Retenciones									
5.21.20.40 Impuesto a la renta									
5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado									
5.21.20.60 Impuestos diferidos									
5.21.20.70 Otros pasivos circulantes									
5.22.00.00 TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO									
5.22.10.00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras									
5.22.20.00 Obligaciones con el público largo plazo (bonos)									
5.22.30.00 Documentos por pagar largo plazo									
5.22.40.00 Acreedores varios largo plazo									
5.22.50.00 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas largo plazo									
5.22.60.00 Provisiones largo plazo									
5.22.70.00 Impuestos Diferidos a largo plazo									
5.22.80.00 Otros pasivos a largo plazo									
5.23.00.00 INTERES MINORITARIO									500.470
5.24.00.00 TOTAL PATRIMONIO									505.000
5.24.10.00 Capital pagado	7								
5.24.20.00 Reserva revalorización capital									
5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias									
5.24.40.00 Otras reservas									
5.24.50.00 Utilidades retenidas (sumas códigos 5.24.51.00 al 5.24.56.00)									(4.530)
5.24.51.00 Reservas futuros dividendos									
5.24.52.00 Utilidades acumuladas									
5.24.53.00 Pérdidas acumuladas (menos)									
5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	7								(4.530)
5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)									
5.24.56.00 Déficit acumulado periodo de desarrollo									
5.20.00.00 TOTAL PASIVOS									501.662

Rut : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

ESTADO DE RESULTADOS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS

1.00.01.30 Tipo de Moneda Pesos
 1.00.01.40 Tipo de Balance Individual

1.01.04.00 R.U.T.

76708560 - 5

día mes año			día mes año				
desde	22	06	2006	desde	01	01	2005
hasta	31	12	2006	hasta	31	12	2005

ESTADO DE RESULTADOS	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.31.11.00 RESULTADO DE EXPLOTACION		(1.192)	
5.31.11.10 MARGEN DE EXPLOTACION			
5.31.11.11 Ingresos de explotación			
5.31.11.12 Costos de explotación (menos)			
5.31.11.20 Gastos de administración y ventas (menos)	6	(1.192)	
5.31.12.00 RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION		(4.265)	
5.31.12.10 Ingresos financieros	16	735	
5.31.12.20 Utilidad inversiones empresas relacionadas			
5.31.12.30 Otros ingresos fuera de la explotación			
5.31.12.40 Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)			
5.31.12.50 Amortización menor valor de inversiones (menos)			
5.31.12.60 Gastos financieros(menos)			
5.31.12.70 Otros egresos fuera de la explotación (menos)			
5.31.12.80 Corrección monetaria	8	(5.000)	
5.31.12.90 Diferencias de cambio			
5.31.10.00 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ÍTEMES EXTRAORDINARIOS		(5.457)	
5.31.20.00 IMPUESTO A LA RENTA	5	927	
5.31.30.00 ÍTEMES EXTRAORDINARIOS			
5.31.40.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE INTERÉS MINORITARIO	7	(4.530)	
5.31.50.00 INTERÉS MINORITARIO			
5.31.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA		(4.530)	
5.32.00.00 Amortización mayor valor de inversiones			
5.30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(4.530)	

Rut : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO

2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1.00.01.30 Tipo de Moneda
 1.00.01.40 Tipo de Balance
 5.03.01.00 Método del estado de flujo de efectivo

1.01.04.00 R.U.T.

desde	22	06	2006	desde	01	01	2005
hasta	31	12	2006	hasta	31	12	2005

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.41.11.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		735	
5.41.11.10 Recaudación de deudores por venta			
5.41.11.20 Ingresos financieros percibidos	16	735	
5.41.11.30 Dividendos y otros repartos percibidos			
5.41.11.40 Otros ingresos percibidos			
5.41.11.50 Pago a proveedores y personal (menos)			
5.41.11.60 Intereses pagados (menos)			
5.41.11.70 Impuesto a la renta pagado (menos)			
5.41.11.80 Otros gastos pagados (menos)			
5.41.11.90 Impuesto al Valor Agregado y otros similares pagados (menos)			
5.41.12.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		500.000	
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago	7	500.000	
5.41.12.10 Obtención de préstamos			
5.41.12.15 Obligaciones con el público			
5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas			
5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas			
5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento			
5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)			
5.41.12.40 Repartos de capital (menos)			
5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)			
5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.55 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)			
5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)			
5.41.13.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
5.41.13.05 Ventas de activo fijo			
5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes			
5.41.13.15 Ventas de otras inversiones			
5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas			
5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas			
5.41.13.30 Otros ingresos de inversión			
5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)			
5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)			
5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)			
5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)			
5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)			
5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)			
5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)			
5.41.10.00 FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO		500.735	
5.41.20.00 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE			
5.41.00.00 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		500.735	
5.42.00.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE			
5.40.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		500.735	

Rut : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

CONCILIACION FLUJO-RESULTADO

CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO

1.00.01.30 Tipo de Moneda Pesos
 1.00.01.40 Tipo de Balance Individual

1.01.04.00 R.U.T.
76708560 - 5

2006			2005		
desde	día	mes	desde	día	mes
22	06	2006	01	01	2005
hasta	31	12	hasta	31	12

CONCILIACION FLUJO-RESULTADO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.50.10.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	7	(4.530)	
5.50.20.00 Resultado en venta de activos			
5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos			
5.50.20.20 Utilidad en venta de inversiones (menos)			
5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones			
5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos		5.265	
5.50.30.00 Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo			
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio			
5.50.30.10 Amortización de intangibles			
5.50.30.15 Castigos y provisiones			
5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)			
5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas			
5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones			
5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones (menos)			
5.50.30.40 Corrección monetaria neta	8	5.000	
5.50.30.45 Diferencia de cambio neta			
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)	5	(927)	
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	6	1.192	
5.50.40.00 Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumentos) disminuciones			
5.50.40.10 Deudores por ventas			
5.50.40.20 Existencias			
5.50.40.30 Otros activos			
5.50.50.00 Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumentos (disminuciones)			
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación			
5.50.50.20 Intereses por pagar			
5.50.50.30 Impuesto a la renta por pagar (neto)			
5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación			
5.50.50.50 Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar (neto)			
5.50.60.00 Utilidad (Pérdida) del interés minoritario			
5.50.00.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		735	

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

01. Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima, según consta en escritura de fecha 22 de junio de 2006 ante el Notario de Santiago, don Patricio Zaldivar Mackenna.

El objeto de la Sociedad es la administración de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley No. 1.328 de 1976, fondos de inversión regidos por la Ley No. 18.815, fondos para la vivienda regidos por la Ley No. 19.281 , y cualquier otro fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros , y la realización de actividades complementarias que esta autorice, en los términos definidos en el artículo No.220 de la Ley No.18.045.-

La autorización de existencia y aprobación de los estatutos por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros consta en Resolución No. 491 de fecha 19 de octubre de 2006.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raices de Santiago, a fojas 43099 Numero 60.613 con fecha 23 de octubre de 2006 , y publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de octubre de 2006.

02. Criterios Contables Aplicados

a) Período Contable:

Los presentes estados financieros corresponden al periodo comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006.

b) Bases de Preparación :

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2006 han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, de existir discrepancias, primarán las normas impartidas por dicha Superintendencia sobre los primeros.

c) Corrección Monetaria :

Los estados financieros han sido corregidos monetariamente para reconocer los efectos de la variación del poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el periodo. Para estos efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del periodo y el patrimonio inicial y sus variaciones deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado fue el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas , que experimentó una variación del 1% para el periodo junio y diciembre de 2006.

d) Bases de conversión :

Los pasivos pactados en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente al cierre del periodo a una paridad de \$ 18.336,38 por UF 1.

e) Depósito a Plazo :

Se presenta registrado a su valor de inversión más intereses devengados al cierre del periodo.

f) Impuesto a la Renta e Impuesto diferido :

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta por tener pérdidas tributarias.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero se registran por todas las diferencias temporales, conforme a lo establecido en el Boletín Técnico No. 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha de implantación del referido Boletín Técnico y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados solo a medida que las diferencias temporales se reversan.

g) Estado de Flujo de Efectivo:

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

03. Cambios Contables

Durante el periodo comprendido entre el 22 de junio y 31 de diciembre de 2006, no se han producido cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros .

RUT : 76708560 - 5
 Período : 22-06-2006 a 131-12-2006
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
 FECHA IMPRESIÓN: 15-01-2007

04. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
Transacciones

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	31/12/2006		31/12/2005	
				MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)	MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES	97006000-6	MATRIZ	APORTE DE CAPITAL	500.000	-5.000	-	-
		MATRIZ	DEPÓSITO A PLAZO	500.000	735	-	-

05. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al 31 de diciembre de 2006 , la Sociedad no registra provisión para impuestos a la renta, por tener una base de primera categoría negativa ascendente a M\$4.530, determinada de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

De acuerdo a lo establecido en la Circular No. 1466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad consideró la aplicación del criterio contable establecido en el Boletín Técnico No. 60 , 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile AG., para registrar los impuestos diferidos de todas las diferencias temporales originadas entre el balance financiero y el tributario.

Producto de lo anterior, al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad determinó un abono a resultados por concepto de impuestos diferidos de M\$ 927.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

06. Provisiones y Castigos

Al 31 de diciembre de 2006 , la Sociedad ha provisionado honorarios de auditoría externa ascendente a M\$ 1.192.-

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

07. Cambios en el patrimonio

Con fecha 22 de junio de 2006, se constituyó la Sociedad BCI Administradora General de Fondos S.A., suscribiendo y pagando en el acto el aporte de capital acordado de M\$ 500.000, correspondiente a 1.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.

Con fecha 27 de noviembre de 2006, se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, con el objeto de designar dos directores de la Sociedad hasta la celebración de la primera Junta Ordinaria de Accionistas y adoptar otros acuerdos.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

07. Cambios en el patrimonio
Número de Acciones

SERIE	NRO. ACCIONES SUSCRITAS	NRO. ACCIONES PAGADAS	NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO
UNICA	1.000	1.000	1.000

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

07. Cambios en el patrimonio
Capital (monto - M\$)

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
UNICA	500.000	500.000

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Mille de Peso
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

08. Corrección Monetaria

La aplicación de este mecanismo de ajuste para el 31 de diciembre de 2006 significó un cargo neto a resultados ascendente a M\$5.000.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

08. Corrección Monetaria
Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	31/12/2006	31/12/2005
EXISTENCIAS	-	-	-
ACTIVO FIJO	-	-	-
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	-	-
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	-	-	-
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	-	-	-
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	-	-
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
PATRIMONIO	IPC	-5.000	-
PASIVOS NO MONETARIOS	-	-	-
CUENTAS DE INGRESOS	-	-	-
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	-5.000	-
(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA		-5.000	-

09. Contingencias y Restricciones

Al cierre de los presentes estados financieros la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de situaciones ocurridas que puedan generar contingencias y restricciones.

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no mantiene garantías directas e indirectas.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Mites de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

10. Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que deba informar.

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

**11. Moneda Nacional y Extranjera
Activos**

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2006	31/12/2005
Activos Circulantes			
DEPÓSITO A PLAZO	\$ NO REAJUSTABL	500.735	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTABL	927	-
Total Activos	\$ NO REAJUSTABL	501.662	0

11. Moneda Nacional y Extranjera
Pasivos Circulantes

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS				90 DÍAS A 1 AÑO			
		31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
PROVISIONES	UF	1.192	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos Circulantes	UF	1.192	-	0	-	0	-	0	-

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

12. Sanciones

Durante el periodo comprendido entre el 22 de junio y el 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no ha sido sancionada por incumplimiento a las normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros o por otros organismos fiscalizadores.

Rut : 76708560 - 5
Periodo : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

13. Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (10 de enero de 2007), no han ocurrido hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

14. De las sociedades sujetas a normas especiales

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no mantiene fondos de inversión administrados , por lo cual su Patrimonio se encuentra conformado por el aporte de capital efectivamente pagado a la fecha de su constitución.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la Superintendencia de Valores y Seguros ha aprobado mediante Resolución Exenta No. 515 de fecha 6 de noviembre de 2006, la creación de un fondo de inversión para desarrollo inmobiliario por un monto de 500.000 unidades de fomento equivalentes a 500.000 cuotas, el cual se encuentra en proceso de inscripción.

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

14. De las sociedades sujetas a normas especiales
De las sociedades sujetas a normas especiales

FONDOS ADMINISTRATIVOS	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EN M\$	EN UF
Suma de los patrimonios promedios diarios	-	-
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	-	-
Mínimo para constituirse	183.300.000	10.000
Mínimo exigido	183.300.000	10.000

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

14. De las sociedades sujetas a normas especiales
De las sociedades sujetas a normas especiales (2)

PATRIMONIO CONTABLE	EN MS
Patrimonio contable	500.470
PROV AUDITORÍA	-1.192
Patrimonio depurado	499.278
Patrimonio depurado en UF	27.229

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

15. Medio Ambiente

Durante el período , la Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto dada la naturaleza de las operaciones.

Rut : 76708560 - 5
Período : 22-06-2006 al 31-12-2006
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 15-01-2007

16 - DEPÓSITOS A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2006, la sociedad mantiene Depósito a Plazo con BCI y tiene el siguiente detalle (en miles de pesos):

Fecha Inicio	Monto M\$	Tasa	Fecha Vencimiento	Intereses Devengados	Saldo al 31/12/2006 M\$
22/12/06	500.000	0,49%	22/01/2007	735	500.735