



*Estados Financieros Proforma  
al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009*

***CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.***

*Concepción, Chile  
31 de diciembre de 2009*



Estados Financieros Proforma

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

31 de diciembre de 2009 y 1 de enero 2009

**Indice**

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Proforma	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral .....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	7
Estado de Flujo de Efectivo .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	9

M\$ : Miles de Pesos Chilenos  
UF : Unidad de Fomento  
UTM : Unidad Tributaria Mensual



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores  
Accionistas y Directores de  
Carbonifera Victoria de Lebu S.A.:

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera preliminar de Carbonifera Victoria de Lebu S.A. al 31 de diciembre de 2009, y a los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (en adelante "estados financieros preliminares"). La preparación de dichos estados financieros preliminares, denominados estados financieros "proforma" (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Carbonifera Victoria de Lebu S.A. Los mismos han sido preparados como parte del proceso de convergencia de la Sociedad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con lo establecido en el Oficio Circular N°485 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos estados financieros preliminares, con base en la auditoría que efectuamos.
2. 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 que los estados financieros preliminares están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros preliminares. 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 preliminares. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros preliminares, denominados estados financieros "pro-forma", al 31 de diciembre de 2009 han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las bases de preparación descritas en la Nota 2, las cuales describen la manera en que las NIIF han sido aplicadas de acuerdo con la NIIF 1, incluyendo los supuestos utilizados por la Administración en relación con tales normas y sus interpretaciones que se espera estarán vigentes, además de las políticas que se espera serán adoptadas, cuando la Administración prepare su primer juego completo de estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2010.
4. Enfatizamos que la Nota 2 explica la razón por la cual existe una posibilidad que los estados financieros preliminares pudiesen requerir de ajustes antes de emitirse como definitivos. Asimismo, enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera y a los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, conjuntamente con información financiera comparativa, notas y otra información explicativa, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Sociedad, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Con fecha 12 de febrero de 2010, hemos emitido una opinión sin salvedades sobre los estados financieros oficiales de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
6. Como se desprende de la lectura de los estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, Carbonífera Victoria de Lebu S.A. presenta significativas pérdidas del ejercicio y acumuladas lo que ha originado un detrimento patrimonial y déficit de capital de trabajo y hacen surgir dudas importantes respecto a la continuidad de las operaciones sociales. La continuidad de las operaciones está sujeta, principalmente, a los recursos financieros que aporta el fisco chileno, a través de la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), tal como se describe en nota 26. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.
7. Como se explica más ampliamente en nota 27, el Directorio de Carbonífera Victoria de Lebu S.A., en sesión extraordinaria celebrada el 29 de octubre de 2008 acordó el cese definitivo de las faenas extractivas en su mina La Fortuna, ubicada en la comuna de Lebu. Dicha determinación se adoptó en resguardo de la salud y seguridad de los trabajadores de la empresa. En la mencionada sesión, el Directorio tomo conocimiento y aprobó un "Protocolo de Acuerdo entre Carbonífera Victoria de Lebu S.A. y los Sindicatos de Trabajadores N°s 1 y 2 de esa Empresa". En dicho documento se establecen las indemnizaciones, beneficios y condiciones que se aplicarán respecto de los trabajadores de la Sociedad, afiliados a dichos Sindicatos, a cuyos contratos de trabajo se les ponga término con motivo del cese definitivo de las actividades extractivas y productivas de la Mina La Fortuna de Lebu.
8. Con fecha 29 de julio de 2009 fue celebrada la Junta Extraordinaria de Accionistas, con el objeto de aprobar la puesta a la venta de la mina La Fortuna y sus activos fijos asociados. Debido a que estos activos fijos representan más del 50% de activos de la Sociedad, esta venta debe ser aprobada en una Junta Extraordinaria de Accionistas, conforme se señala en los artículos 57 N°4 y 67 N°9 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas. Producto de lo anterior, en sesión extraordinaria del Directorio celebrada el 29 de septiembre de 2009 se acordó aprobar las "Bases de Licitación Pública de Enajenación Activos Carvile S.A." Finalmente en sesión extraordinaria de Directorio celebrada el 22 de diciembre de 2009, se acordó efectuar un segundo proceso de licitación, debido a que el primero no dio los resultados esperados.
9. Este informe está destinado únicamente para la información y uso por los Directores y Administración de la Sociedad y la Superintendencia de Valores y Seguros, en relación con el proceso de convergencia de la base de preparación de los estados financieros a las NIIF. Consecuentemente no tiene por objeto y no debiera ser utilizado para ningún otro fin ni ser divulgado a terceros.

Horacio Bustos J.

ERNST & YOUNG LTDA.

Concepción, 20 de abril de 2010

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estados de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009

(en miles de pesos chilenos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2009 M\$</b>	<b>01.01.2009 M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.106.526	579.520
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	947	8.515
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	32.058	37.603
Inventarios, neto	9	33.495	46.402
Activos por impuestos corrientes		-	21.904
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta		1.173.026	693.944
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	13	429.692	-
Total Activos Corrientes		1.602.718	693.944
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	11	11.669	517.128
Propiedades de inversión	12	52.690	54.150
Total Activo no Corrientes		64.359	571.278
Total Activos		1.667.077	1.265.222

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estados de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009

(en miles de pesos chilenos)

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2009 M\$</b>	<b>01.01.2009 M\$</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	6.336	17.953
Provisiones	16	5.795	72.263
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	2.783.915	20.497.165
Pasivos por impuestos corrientes	14	771	934
Total Pasivos Corrientes		<u>2.796.817</u>	<u>20.588.315</u>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	32.955.420	11.846.396
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	17	3.751.813	3.726.260
Ingresos diferidos		57.512	57.512
Total Pasivos no Corrientes		<u>36.764.745</u>	<u>15.630.168</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	18	45.701.076	46.776.946
Otras reservas		1.075.870	-
Pérdidas acumuladas		(84.671.431)	(81.730.207)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>(37.894.485)</u>	<u>(34.953.261)</u>
Total Patrimonio		<u>(37.894.485)</u>	<u>(34.953.261)</u>
Total Patrimonio Neto y Pasivos		<u>1.667.077</u>	<u>1.265.222</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estado de Resultado Integral Proforma

Por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos)

	<b>Nota</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
<b>Estados de Resultados Integrales</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	19	4.328
Costos de ventas	19	(5.795)
		(1.467)
Margen bruto		(1.467)
Gastos de administración	19	(577.696)
Otras ganancias	20	8.625
Otras pérdidas	20	(2.911.159)
Resultados por unidades de reajuste	21	541.244
		(2.940.453)
Pérdida antes de impuesto		(2.940.453)
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(771)
Pérdida		(2.941.224)
<b>Pérdida atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria</b>		
Pérdida atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio neto de la controladora		(2.941.224)
Pérdida atribuible a la participación minoritaria		-
Pérdida		(2.941.224)
<b>Ganancias por Acción</b>		
<b>Acciones comunes</b>		<b>\$</b>
Pérdida por acción		(0,01368011)

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estado de Resultado Integral Proforma

Por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos)

	<b>31.12.2009</b>
	<b>M\$</b>
<b>Estados de Otros Resultados Integrales</b>	
<b>Pérdida</b>	(2.941.224)
<b>Otros Ingresos y gastos con cargo o Abono en el Patrimonio neto</b>	
Total otros ingresos y gastos con (cargo) o abono en el patrimonio neto	-
Resultados de Ingresos y Gastos integrales	<u>(2.941.224)</u>
<b>Resultados de Ingresos y Gastos Integrales Atribuibles a</b>	
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios	(2.941.224)
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias	-
Resultado de Ingresos y Gastos integrales	<u>(2.941.224)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Proforma al

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

	<b>Cambios en capital emitido</b>	<b>Cambios en otras reservas</b>	<b>Cambios en Pérdidas acumuladas</b>	<b>Total cambios en patrimonio neto atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora</b>	<b>Cambios en participaciones minoritarias</b>	<b>Total cambios en patrimonio neto</b>
	<b>Acciones ordinarias</b>					
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial periodo al 01.01.2009</b>	<b>46.776.946</b>	-	<b>(81.730.207)</b>	<b>(34.953.261)</b>	-	<b>(34.953.261)</b>
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	(2.941.224)	(2.941.224)	-	(2.941.224)
Otros (decrementos) incrementos en patrimonio	(1.075.870)	1.075.870	-	-	-	-
<b>Cambios en el patrimonio</b>	<b>(1.075.870)</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(2.941.224)</b>	<b>(2.941.224)</b>	-	<b>(2.941.224)</b>
<b>Saldo final periodo al 31.12.2009</b>	<b>45.701.076</b>	<b>1.075.870</b>	<b>(84.671.431)</b>	<b>(37.894.485)</b>	-	<b>(37.894.485)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo Proforma

Por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de

(en miles de pesos chilenos)

<b>FLUJO NETO TOTAL</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>MS</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	260
Otros cobros por actividades de operación	349
Clases de pagos	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.795)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(20.475.287)
Otros pagos por actividades de operación	(165.622)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(20.646.095)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	9.649
Compras de propiedades, planta y equipo	(652)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	<u>8.997</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	
Préstamo de entidades relacionadas	<u>21.149.024</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	<u>21.149.024</u>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	511.926
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	15.080
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>527.006</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<u>579.520</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<u><u>1.106.526</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros proforma.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 1 - Inscripción en el Registro de Valores**

Carbonífera Victoria de Lebu S.A. (Carvile) es filial de Empresa Nacional del Carbón S.A. (Enacar), se constituyó con escritura pública con fecha 15 de julio de 1989, y es propietaria de la mina La Fortuna y se dedica a la extracción de carbón, actividad actualmente paralizada.

La Sociedad, cuyo RUT es el N° 96.556.790-9, tiene domicilio en Lebu, calle Andrés Bello 409, fono 041-2511083, fax 041-25111083, casilla N°47 de Lebu. Rige desde el 1 de julio de 1989, su duración es indefinida y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el Nro.0355, por lo tanto está sujeta a la fiscalización de dicha Superintendencia.

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Anuales**

#### **a) Bases de preparación y presentación**

Los presentes estados financieros anuales proforma correspondientes al ejercicio 2009, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, (IFRS por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Sociedad ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. es el 1 de enero de 2009, para lo cual ha preparado su balance de apertura bajo NIIF 1 a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF es el 1 de enero de 2010 de acuerdo a lo dispuesto por la SVS.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En Nota 3



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

#### Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Anuales (continuación)

##### a) Bases de preparación y presentación (continuación)

se revelan aquellas partidas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

##### b) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF ( CINIIF)

Las siguientes NIIF e interpretaciones de CINIIF publicadas han sido emitidas:

Normas y Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda de IFRS 1	Exenciones en la adopción inicial de las Niif	1 de enero de 2010
Enmienda de IFRS 2	Transacciones con pago ganado en la acción y liquidación en caja entre empresas del grupo	1 de enero de 2010
Enmienda de IFRS 3	Combinación de negocios	1 de enero de 2010
Mejora a la IFRS 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2010
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2013
Enmienda de IAS 1	Presentación de estados financieros	1 de enero de 2010
Enmienda de IAS 7	Estados de flujos de efectivo	1 de enero de 2010
IAS 24 Revisada	Partes vinculadas	1 de enero de 2011
IAS 27	Estados financieros consolidados y separados	1 de enero de 2010
Enmienda IAS32	Clasificación de emisiones de derechos de acciones	1 de febrero de 2010
Mejora a la IAS 36	Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2010
Mejora a la IAS 38	Activos intangibles	1 de enero de 2010
Enmienda de IAS 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y medición	1 de enero de 2010
IFRIC 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	1 de julio de 2010
Enmienda IFRIC 14	Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero de 2011

##### c) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Proforma de la Sociedad se valorizan utilizando su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que se opera. Bajo esta definición, la moneda funcional de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. es el Peso Chileno, la moneda de presentación de la Sociedad. Los pesos Chilenos son redondeados a los miles de Pesos más cercanos.

La sociedad ha determinado su propia moneda funcional de acuerdo a los requerimientos de la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” y las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son medidas usando esa moneda funcional.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Anuales (continuación)**

#### **d) Conversión de moneda extranjera**

Los estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Esta es la moneda del desarrollo económico primario con la que opera Carbonífera Victoria de Lebu S.A.

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento (U.F.) existentes al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, se presentan convertidos a pesos de acuerdo al valor de la U.F. vigente, equivalentes a \$20.942,88 y \$21.452,57, respectivamente.

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada balance, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades reajustables son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente de las respectivas monedas o unidades de reajuste. Las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por Unidades de Reajustes.

#### **e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros anuales son responsabilidad del Directorio de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros anuales requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener efecto sobre los estados financieros en el futuro.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Anuales (continuación)**

#### **e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (continuación)**

##### **i. Propiedades, plantas y equipos**

El tratamiento contable de la inversión en propiedades, plantas y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización.

##### **ii. Impuestos diferidos**

La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia en la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios. Dados los flujos proyectados y la situación pérdidas tributarias acumuladas, la sociedad no ha reconocido activos por impuestos diferidos.

##### **iii. Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de dichas estimaciones.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Anuales (continuación)**

#### **e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (continuación)**

##### **iv. Protocolos Gobierno Trabajadores**

El costo de las prestaciones definidas por acuerdo entre la Sociedad y los Trabajadores, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

### **Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas**

#### **a) Activos y pasivos financieros**

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

##### **i. Deudores comerciales**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo de esta provisión se aplica al 100% de las cuentas por cobrar que estén vencidas por más de 365 días y de las enviadas a cobranza judicial.

##### **ii. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, las cuales se registran a costo histórico.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)**

**a) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**iii. Préstamos y Acreedores comerciales**

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultado en los plazos convenidos. Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

**b) Propiedades, plantas y equipos**

Los activos de propiedades, plantas y equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde.

**c) Depreciación de propiedades, plantas y equipos**

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, plantas y equipos, excepto terrenos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útiles estimados, se resumen de la siguiente manera:

<b>Activos</b>	<b>Rango de años</b>
Piques y galerías	36 - 42
Edificios y construcciones	22 - 50
Maquinarias, instalaciones y equipos mina	2 - 12
Maquinarias, instalaciones y equipos superficie	8 - 19
Muebles y útiles	5 - 7

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de amortización utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)

#### d) Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Sociedad estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta, y el valor en uso. Dicho valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Sociedad realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Para apoyar estos cálculos la Sociedad utiliza también tasaciones efectuadas por profesionales externos.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo negocio correspondiente.

#### e) Propiedades de inversión

Los terrenos son registrados en forma independiente de los edificios e instalaciones y se entiende que tienen una vida útil infinita por lo que no son objeto depreciación.

Las estimaciones de vidas útiles, para las propiedades de inversión distintas de terrenos, son revisadas al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Las propiedades de inversión se valorizan inicialmente a su costo y se reconocen como un activo cuando, y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la Sociedad, y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Los costos comprenderán tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, reemplazar parte o mantener el elemento correspondiente. El costo de adquisición comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)**

#### **f) Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta corresponden a terrenos y edificios disponibles para la venta mediante un proceso de licitación. Luego de la medición inicial los activos financieros disponibles para la venta son medidos a su valor justo con las utilidades o pérdidas no realizadas reconocidas directamente en patrimonio en la reserva de utilidades no realizadas. Cuando la inversión es enajenada, las utilidades o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en el patrimonio, son reconocidas en el estado de resultado.

#### **g) Labores de Preparación y Desarrollo**

La Sociedad utiliza como criterio considerar como gasto del período aquellos desembolsos efectuados por conceptos de labores de preparación de frentes de extracción y desarrollo destinados a mantener el nivel normal de producción. Los desembolsos por desarrollos de capital y desarrollos mayores destinados a aumentar el nivel de operaciones y producción de la mina, son activados.

Al 31 de diciembre de 2009, estos montos se presentan netos de provisión por aquellas áreas correspondientes a faenas extractivas paralizadas definitivamente.

#### **h) Protocolos Gobierno Trabajadores**

Los gastos originados en cada período por los beneficios adicionales a las indemnizaciones contractuales, pactados entre el Gobierno y los Ex-Sindicatos de Lebu, producto del cierre de actividades de los yacimientos, se presentan en resultados como otros egresos fuera de la explotación.

#### **i) Impuesto a las utilidades**

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el Impuesto a la Renta y los impuestos diferidos.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para períodos anteriores son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 17% para 2009.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)**

#### **i) Impuesto a las utilidades (continuación)**

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente de la provisión de incobrables, de la depreciación del activo fijo, la indemnización por años de servicios y de las pérdidas tributarias.

Las diferencias temporales generalmente se toman tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

Sin embargo, Carvile S.A. estima que de acuerdo a los actuales niveles de operación de la empresa y a la crítica situación de la industria del carbón, no se obtendrán utilidades tributarias suficientes para utilizar el importe de los beneficios tributarios de diferencias temporales deducibles o de pérdidas tributarias, por tal motivo, se ha efectuado el registro contable del deterioro por impuestos.

#### **j) Inventarios**

Las existencias correspondientes a materiales y suministros se presentan al costo de adquisición. Dicha valorización no excede al valor neto de realización.

#### **k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)

#### k) Provisiones (continuación)

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

#### l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Sociedad provienen principalmente de la comercialización de carbón.

#### m) Política de Gestión del Riesgo

##### • Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia dando cumplimiento a políticas globales aprobadas por el Directorio.

##### • Factores de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante variaciones adversas en variables de mercado, tales como:

##### - Riesgo de Precio:

Actualmente la sociedad no se encuentra operando dado el sece de las operaciones de extracción, por esta razón este factor no constituye un riesgo de mercado.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 3 - Políticas Contables Aplicadas (continuación)

#### m) Política de Gestión del Riesgo (continuación)

- **Factores de Riesgo de Mercado (continuación)**

- Riesgo tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés afecta por naturaleza a los pasivos bancarios. A la fecha de los presentes estados financieros proforma, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas con instituciones financieras.

- **Riesgo Crediticio**

El riesgo crediticio relacionado a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la administración, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente.

Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan sólo con una contraparte aprobada y dentro de los límites de crédito asignado a cada entidad. Los límites de la contraparte son revisados sobre una base anual, y puede ser actualizado durante todo el año. Los límites se establecen para reducir al mínimo la concentración del riesgo de la contraparte.

- **Riesgo de Liquidez**

La Sociedad monitorea su riesgo de falta de fondos usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. El objetivo de la administración es mantener un perfil de inversiones de corto plazo que minimice la necesidad de recurrir a financiamiento externo de corto plazo.

- **Análisis de Sensibilidad**

La Sociedad tiene la mayoría de sus activos y pasivos financieros en moneda nacional (Peso Chileno), mantiene además activos reajustables en Unidades de Fomento (UF) y Unidades Tributarias Anuales (UTM). Si la unidad reajutable UF, principal unidad en que la Sociedad mantiene pasivos, varía un 10% el efecto en resultados implicaría reconocer un efecto negativo por M\$653.573.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 4 - Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera**

Carbonífera Victoria de Lebu S.A. ha desarrollado un plan de convergencia para adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS según sus siglas en inglés), y conforme a las alternativas planteadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha optado durante el 2009 por aquella que permite la presentación de estados financieros trimestrales y anual al 31 de diciembre de 2009 bajo principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (PCGA) y, un estado financiero Proforma bajo Normas Internacionales de Información Financiera para los estados financieros al cierre del ejercicio 2009.

Los presentes estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2009 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los saldos al 1 de enero de 2009 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Sociedad ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Carbonífera Victoria de Lebu S.A., esto es al 1 de enero de 2009.

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales. Las principales exenciones que se aplicaron en la Sociedad son las siguientes:

- NIC 16: No se revalorizaron todos los bienes de las Propiedades, plantas y equipos a su valor justo, sino que se consideró el costo histórico como costo inicial estimado.
- NIC 19: Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas por pensiones y otros beneficios se han reconocido directamente en resultado acumulado al 1 de enero de 2009.
- NIC 21: Las diferencias acumulativas de conversión de moneda en las operaciones extranjeras, son consideradas nulas o valor cero al 1 de enero de 2009.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Sociedad hasta el 31 de diciembre de 2009, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes. La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Sociedad y el impacto sobre el patrimonio al 1 de enero de 2009, 31 de diciembre de 2009 y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2009.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 4 - Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

**a) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior y bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2009:**

	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
<b>Patrimonio de acuerdo Normas Contables Chilenas</b>	<b>(37.611.077)</b>	<b>(34.953.261)</b>
<b>Ajustes a NIIF:</b>		
Corrección Monetaria Pasivos	(317.312)	-
Corrección Monetaria Propiedad Planta y Equipo	26.728	-
Provisión Indemnización Años de Servicio	4.974	-
Provisión Protocolos 2008	-	(2.202)
Otros ajustes	2.202	2.202
<b>Total ajustes</b>	<b>(283.408)</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto de acuerdo a NIIF</b>	<b>(37.894.485)</b>	<b>(34.953.261)</b>

Los efectos de la aplicación de las NIIF, se presentan netos de sus respectivos impuestos diferidos en los casos que aplica.

**b) Reconciliación entre utilidad del ejercicio bajo normativa anterior y bajo NIIF al 31 de diciembre de 2009:**

	<u>Año 2009</u>
	M\$
<b>Resultado de acuerdo Normas Contables Chilenas</b>	<b>(3.461.741)</b>
<b>Ajustes a NIIF:</b>	
Corrección Monetaria Pasivos	(317.312)
Corrección Monetaria Propiedad Planta y Equipo	26.728
Provisión Indemnización Años de Servicio	4.974
Corrección Monetaria Patrimonio	803.925
Otros ajustes	2.202
<b>Total ajustes</b>	<b>520.517</b>
<b>Estado de resultados de acuerdo a NIIF</b>	<b>(2.941.224)</b>

## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 4 - Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

#### **c) Explicación de las principales diferencias**

##### **i. Corrección Monetaria**

Los principios contables anteriores, requerían que los estados financieros fueran ajustados para reconocer el efecto de la pérdida de poder adquisitivo del peso chileno en la posición financiera y los resultados operacionales de las entidades informantes. Los costos históricos de los activos y pasivos no monetarios, cuentas de patrimonio y cuentas de resultados eran corregidos monetariamente por la variación del índice de precios al consumidor (IPC), que refleja la inflación anual.

NIIF no considera indexación por inflación, en países que no son definidos como hiperinflacionarios, como es el caso de Chile. Por lo tanto, las cuentas de resultados y de balance no se reajustan por inflación y las variaciones son nominales. Los efectos de la no aplicación de corrección monetaria descrita, están incluidos en la reconciliación.

##### **ii. Provisión Indemnización por Años de Servicio**

Los importes registrados por este concepto bajo normativa anterior que no cumplen los requisitos indicados en nota 3 k) fueron reversados.

### **Nota 5 - Cambios Contables**

#### **a) Cambios contables**

Durante los períodos contables cubiertos por estos estados financieros proforma, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

#### **b) Cambios en estimaciones**

Durante lo períodos cubiertos por estos estados financieros proforma, no han existido cambios en las estimaciones utilizadas.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 6 - Información Financiera por Segmentos

Carvile S.A. revela información por segmentos de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 “Segmentos Operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir como asignar recursos y para evaluar desempeño. La Sociedad presenta información por segmentos que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones.

La Sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio, donde la Sociedad en sí es considerada como un solo segmento operativo. La identificación del segmento informado se realizó de acuerdo a la preparación de información que se entrega periódicamente al directorio de la Sociedad Matriz. Los ingresos de las actividades ordinarias del segmento corresponde a los resultantes de la venta de carbón.

#### a) Pertenencias mineras

Para el desarrollo de sus actividades la Sociedad cuenta con pertenencias mineras, de acuerdo al siguiente detalle:

Rol Nacional	Pertenencia	Ubicación	Comuna	Cantidad Hectáreas	Cantidad Pertenencias	Tasa Anual	Registro	Año
83.030.002-3	Guellaco y Otras	Boca Lebu	Lebu	3.490	11	UTM/30	P-0001	1938
83.030.001-5	Boca Lebu	Est.Victoria	Lebu	579	1	UTM/30	P-0017	1919
83.040.004-4	San Pedro o Cuyin.	Cuyinco	Los Alamos	270	1	UTM/30	P-0003	1931

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

La composición de saldos al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 es la siguiente,

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>01.01.2009</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Disponible en Efectivo	650	-
Disponible en Bancos	1.105.876	579.520
<b>Total</b>	<b>1.106.526</b>	<b>579.520</b>

**Nota 8 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar**

a) El detalle de los deudores corrientes, es el siguiente:

31.12.2009:

<b>Rubro</b>	<b>Estratificación</b>				<b>Saldo</b>
	<b>0-30</b>	<b>30-60</b>	<b>60-90</b>	<b>90 y más</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por Venta	581	228	-		809
Deudores Varios	1	45	89	3	138
<b>Total</b>	<b>582</b>	<b>273</b>	<b>89</b>	<b>3</b>	<b>947</b>

b) El detalle de los deudores corrientes, es el siguiente:

01.01.2009:

<b>Rubro</b>	<b>Estratificación</b>				<b>Saldo</b>
	<b>0-30</b>	<b>30-60</b>	<b>60-90</b>	<b>90 y más</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por Venta	-	-	-	-	-
Deudores Varios	3.214	4.272	-	1.029	8.515
<b>Total</b>	<b>3.214</b>	<b>4.272</b>	<b>-</b>	<b>1.029</b>	<b>8.515</b>



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 9 - Inventarios

La composición de saldos al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 es la siguiente,

Conceptos	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
Materiales de operación	1.573	8.868
Materiales de construcción y seguridad	42.919	48.432
Repuestos y accesorios	5.942	6.041
Deterioro de activos	(16.939)	(16.939)
<b>Total</b>	<b>33.495</b>	<b>46.402</b>

Los movimientos del deterioro de activos del rubro son los siguientes:

Movimientos	Saldos M\$
Saldos al 01.01.2009	(16.939)
Movimientos	-
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>(16.939)</b>

### Nota 10 - Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, se detallan a continuación:

a) Documentos y cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
			31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
90.154.000-4	Enacar S.A.	Matriz	32.058	37.603	-	-
	<b>Total</b>		<b>32.058</b>	<b>37.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 10 - Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas (continuación)

#### b) Documentos y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
			31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
90.154.000-4	Enacar S.A.	Matriz	-	-	32.955.420	11.846.396
<b>Total</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.955.420</b>	<b>11.846.396</b>

#### c) Transacciones con entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31.12.2009 M\$	Efecto en resultados (cargo) abono		Efecto en resultados (cargo) abono	
					M\$	01.01.2009 M\$	M\$	M\$
90.154.000-4	Enacar S.A	Matriz	Préstamo	21.149.024	-	-	-	-
90.154.000-4	Enacar S.A	Matriz	Aporte por capitalizar	-	-	11.846.396	-	-
<b>Total</b>				<b>21.149.024</b>	<b>-</b>	<b>11.846.396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### d) Directorio

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por siete miembros, elegidos por los accionistas por un período de tres años en sus funciones a contar del 29 abril de 2008, y que al 31 de diciembre de 2009, estaba constituido de la siguiente manera:

Presidente	Mauricio Araneda Medina
Vicepresidente	Carlos Rubilar Ottone
Directores	Paulina Opazo Rojas
	Cristian Palma Arancibia
	Juan José Rivas Porter
	Omar Hernández Alcayaga
	Raúl Díaz Navarro

##### d.1) Retribución del Directorio

Durante el ejercicio 2009, se pagaron remuneraciones a los Directores por concepto de dietas, asistencias a sesiones y gastos de representación, por un total de M\$ 20.146(M\$43.634 en 2008).



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### Nota 10 - Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas (continuación)

d.2) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

e) Personal clave de la Administración

e.1) Retribución del personal clave de la Administración

Nombre	Cargo	Remuneración M\$	Finiquito M\$
Ricardo Vargas Rivera	Gerente General	31.710	73.608
Sergio Reyes Salgado	Jefe Depto. Administración y Finanzas	27.461	67.860
Erick Vargas Alegría	Jefe Depto. Mina y Asesoría de Seguridad	11.443	-
<b>Totales</b>		<b>70.614</b>	<b>141.468</b>

e.2) Dotación

Al cierre de las actividades del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2009, la dotación de la Sociedad está conformada por 24 trabajadores:

Ejecutivos	2
Profesionales y Técnicos	3
Administrativos	4
Trabajadores	15

e.3) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del Personal clave de la gerencia

No existen garantías constituidas a favor del Personal clave de la gerencia.

e.4) Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

No existen planes de retribuciones vinculados a la cotización de la acción para el Directorio y Personal clave de la gerencia.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 11 - Propiedades, Plantas y Equipos**

a) La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	31.12.2009			01.01.2009			Activo fijo Neto M\$
	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Provisiones por deterioro M\$	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Provisiones por deterioro M\$	
Piques y galerías	226.442	-	(226.442)	-	1.318.934	(797.398)	295.094
Edificios y Construcciones	30.338	(30.338)	-	-	226.775	(110.241)	116.534
Maquinarias y Equipos de Mina	142.004	(116.006)	(25.732)	266	4.360.120	(4.301.667)	32.721
Maquinarias y Eq. de superficie	165.182	(117.322)	(36.457)	11.403	1.336.590	(1.209.994)	72.709
Muebles y instalaciones.	2.885	(2.885)	-	-	7.139	(7.069)	70
<b>Total</b>	<b>566.851</b>	<b>(266.551)</b>	<b>(288.631)</b>	<b>11.669</b>	<b>7.249.558</b>	<b>(6.426.369)</b>	<b>517.128</b>

b) Los movimientos para el período 2009 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Piques y Galerías M\$	Edificios y Construcciones M\$	Maquinaria y Equipos de Mina M\$	Maquinaria y Equipos de Superficie M\$	Muebles y Utiles M\$	Total M\$
<b>Saldos al 01.01.2009</b>	<b>295.094</b>	<b>116.534</b>	<b>32.721</b>	<b>72.709</b>	<b>70</b>	<b>517.128</b>
Retiros o Bajas	-	-	(5.179)	(4.933)	(65)	(10.177)
Gastos por depreciación	(34.081)	(6.228)	(10.290)	(29.422)	(5)	(80.026)
Incremento ( decremento) por Provisión	-	-	-	17.430	-	17.430
Otros incrementos (decrementos)	1	542	-	(3.537)	-	(2.994)
Activos mantenidos para la venta	(261.014)	(110.848)	(16.986)	(40.844)	-	(429.692)
Cambios Total	(295.094)	(116.534)	(32.455)	(61.306)	(70)	(505.459)
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266</b>	<b>11.403</b>	<b>-</b>	<b>11.669</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 12 - Propiedades de Inversión**

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	Activo fijo bruto M\$	31.12.2009 Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$	Activo fijo bruto M\$	01.01.2009 Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$
Terrenos	52.690	-	52.690	54.150	-	54.150
<b>Total</b>	<b>52.690</b>	<b>-</b>	<b>52.690</b>	<b>54.150</b>	<b>-</b>	<b>54.150</b>

Los movimientos para el período 2009 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Terrenos M\$	Total M\$
<b>Saldos al 01.01.2009</b>	<b>54.150</b>	<b>54.150</b>
Retiros o Bajas	(1.460)	(1.460)
Cambios Total	(1.460)	(1.460)
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>52.690</b>	<b>52.690</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 13 - Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta**

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	31.12.2009		Activo fijo Neto M\$	Activo fijo bruto M\$	01.01.2009	
	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$			Depreciación acumulada M\$	Activo fijo Neto M\$
Piques y galerías	1.092.493	(831.479)	261.014	-	-	-
Edificios y construcciones	195.989	(85.141)	110.848	-	-	-
Maquinarias y Equipos de Mina	3.826.952	(3.809.966)	16.986	-	-	-
Maquinarias y Equipos de superficie	1.075.210	(1.034.366)	40.844	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.190.644</b>	<b>(5.760.952)</b>	<b>429.692</b>	-	-	-

Los movimientos para el período 2009 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Piques y Galerías M\$	Edificios y Construcciones M\$	Maquinaria y Equipos de Mina M\$	Maquinaria y Equipos de Superficie M\$	Total M\$
<b>Saldos al 01.01.2009</b>	-	-	-	-	-
Activos mantenidos para la venta	261.014	110.848	16.986	40.844	429.692
Cambios Total	261.014	110.848	16.986	40.844	429.692
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>261.014</b>	<b>110.848</b>	<b>16.986</b>	<b>40.844</b>	<b>429.692</b>



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 14 - Impuesto a las ganancias**

#### **a) Información general**

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, se reconoció una provisión de gastos por impuesto a la renta por concepto de impuesto único del 35%, respecto de los gastos rechazados.

De acuerdo a la legislación vigente, los ejercicios tributarios eventualmente sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, contemplan para la mayoría de los impuestos que afectan a las operaciones de la Sociedad las transacciones generadas desde el año 2007 a la fecha.

La Sociedad en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos. La administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2009 la Sociedad mantiene un fondo de utilidades tributables negativo por M\$ 61.792.511 (M\$ 58.846.436 en 2008).



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 14 - Impuesto a las ganancias (continuación)**

b) Impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a M\$ 10.510.400 y M\$ 10.014.836, respectivamente y su detalle es el siguiente:

Conceptos	Al 31.12.2009		Al 01.01.2009	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Valor tributario de activos en leasing	552	-	662	-
Activos reclasificados de leasing	-	5.707	-	6.888
Provisión vacaciones	985	-	3.447	-
Provisión obsolescencia	8.515	-	11.484	-
Provisión bajas de activo fijo	42.386	-	42.386	-
Pérdida de arrastre	10.463.669	-	9.963.745	-
Subtotal	10.516.107	5.707	10.021.724	6.888
Activo (Pasivo) neto	-	10.510.400	-	10.014.836
Deterioro de Activo neto	-	(10.510.400)	-	(10.014.836)
<b>Total</b>	-	-	-	-

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 14 - Impuesto a las ganancias (continuación)**

c) Conciliación impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre de 2009 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	31.12.2009	
	Base imponible M\$	Impuesto Tasa 17% M\$
Resultado antes de Impuesto	(2.940.453)	(499.877)
Diferencias permanentes		
Ajuste por gastos no aceptados	2.202	374
Gastos no aceptados por multas e intereses fiscales	6	1
Otras diferencias permanentes	2.885	491
Ajuste provisión vacaciones año anterior	20.277	3.447
Deterioro activo por impuesto diferido neto	-	495.564
Provisión impuesto único 35%	-	771
<b>Total gasto (Ingreso) por Impuesto Sociedad</b>		<b>771</b>
Desglose gasto corriente/Diferido		
Impuesto renta 17%		-
Impuestos gastos rechazados		771
(Déficit) exceso ejercicio anterior		-
Total gasto por Impuesto Renta		771
Total gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido		-
<b>Tasa Efectiva</b>		<b>0,03%</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 15 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

La composición de saldos al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 es la siguiente,

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>	<b>01.01.2009</b> <b>M\$</b>
Cuentas por pagar a proveedores	2.712	12.043
Retenciones	3.624	5.910
<b>Total</b>	<b>6.336</b>	<b>17.953</b>

**Nota 16 - Provisiones**

El detalle de provisiones al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2009</b>		<b>01.01.2009</b>	
	<b>Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>No Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>No Corriente</b> <b>M\$</b>
Provisión feriados personal	5.795	-	20.277	-
Provisión IAS	-	-	51.986	-
<b>Total</b>	<b>5.795</b>	<b>-</b>	<b>72.263</b>	<b>-</b>

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio 2009 es el siguiente:

<b>Movimiento</b>	<b>Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>No Corriente</b> <b>M\$</b>
<b>Saldos al 01.01.2009</b>	<b>72.263</b>	-
Incrementos	8.605	-
Decrementos	(75.073)	-
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>5.795</b>	-

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 17 - Provisiones por beneficios a los empleados**

La Sociedad mantiene provisionados montos por depósitos convenidos pactados con los trabajadores, cuyo pago se definió mediante protocolos acordados conjuntamente entre Gobierno y trabajadores. El detalle al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 es el siguiente:

Concepto	31.12.2009		01.01.2009	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión protocolos Lebu 2008	2.783.915	3.751.813	20.497.165	3.726.260
<b>Total</b>	<b>2.783.915</b>	<b>3.751.813</b>	<b>20.497.165</b>	<b>3.726.260</b>

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio 2009 es el siguiente:

Movimiento	Corriente M\$	No Corriente M\$
<b>Saldos al 01.01.2009</b>	<b>20.497.165</b>	<b>3.726.260</b>
Incrementos	2.540.794	114.034
Decrementos	(19.797.898)	-
Provisión utilizada	(2.885)	-
Reajuste por UF	(453.261)	(88.481)
<b>Saldos al 31.12.2009</b>	<b>2.783.915</b>	<b>3.751.813</b>

Las provisiones por beneficios al personal se determinan en atención a un cálculo actuarial con una tasa de descuento del 4%.

	31.12.2009	01.01.2009
<b>Bases actuariales utilizadas</b>		
Tasa de descuento anual	4,0%	4,0%
Tasa actualización bono anual	4,0%	4,0%
Edad de Jubilación:		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años

El estudio actuarial fue elaborado por el asesor independiente Sr. Gerardo Gallegos Zuloaga en base a los supuestos proporcionados por la administración.



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 18 - Patrimonio**

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2009, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

**Número de acciones:**

<b>Serie</b>	<b>N° acciones Suscritas</b>	<b>N° acciones Pagadas</b>	<b>N° acciones con Derecho a voto</b>
Unica	215.000.000.000	215.000.000.000	215.000.000.000

**Capital:**

<b>Serie</b>	<b>Capital Suscrito M\$</b>	<b>Capital Pagado M\$</b>
Unica	45.701.076	45.701.076

b) Distribución de accionistas

En consideración a lo establecido en la Circular N° 792 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, a continuación se presenta la distribución de accionistas según su participación en la Sociedad al 31 de diciembre de 2009:

<b>Accionista</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Número de acciones</b>
Empresa Nacional del Carbón S.A.	99,9858	214.969.564.750
Valenzuela Lafourcade Corredores de Bolsa	0,0027	5.834.821
Jaime Larraín y Cía.	0,0027	5.698.987
Raimundo Serrano Mc. Corredores de Bolsa	0,0024	5.145.500
Larraín y Vial Corredores de Bolsa	0,0007	1.469.875
Consorcio Corredores de Bolsa	0,0007	1.442.396
Santander Investment S.A.	0,0006	1.259.655
Banchile Corredores de Bolsa	0,0005	1.162.649
Yrarrazaval y Cía. Corredores de Bolsa	0,0005	1.100.000
CB. Corredores de Bolsa S.A.	0,0004	872.000
Bci Corredor de Bolsa S.A.	0,0004	788.570
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	0,0003	701.500
David Mainemer Golman	0,0003	689.200
Guillermo San Martín Rodríguez	0,0002	428.800
Británico Cancino Astudillo	0,0002	400.000
Otros Accionistas	0,0016	3.441.297
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>215.000.000.000</b>



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 18 - Patrimonio (continuación)**

#### **c) Política de dividendos**

De acuerdo a lo establecido en la ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

En lo referente a los ajustes de primera aplicación por adopción de las NIIF, la Sociedad mantendrá el saldo de los ajustes de primera aplicación en la cuenta Pérdidas acumuladas, con control separado y la posibilidad de ser imputados a futuras utilidades.

#### **d) Gestión del Capital**

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 19 - Ingresos y Gastos**

El detalle de los Ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Venta carbón común	4.328
<b>Total</b>	<b>4.328</b>

El detalle de los Costos de la operación al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Costos asociados al personal	5.795
<b>Total</b>	<b>5.795</b>

El detalle de los Gastos de administración al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Sueldos y honorarios	206.703
Depreciación del ejercicio	80.026
Energía eléctrica	101.167
Vigilancia	73.497
Otros gastos administrativos	116.303
<b>Total</b>	<b>577.696</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 20 - Otras ganancias y pérdidas**

El detalle de las otras ganancias al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Ingresos financieros	260
Ingresos por venta de activos	4.752
Otros ingresos	3.613
<b>Total</b>	<b>8.625</b>

El detalle de las otras pérdidas de la operación al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Gastos por protocolos	2.697.407
Gastos indemnizaciones	158.546
Gastos financieros	128
Pérdida por venta de activos	48.607
Otros gastos	6.471
<b>Total</b>	<b>2.911.159</b>

**Nota 21 - Resultados por unidades de reajuste**

El detalle de los Resultados por unidades de reajuste al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>Unidad de</b> <b>Reajuste</b>	<b>31.12.2009</b> <b>M\$</b>
Reajuste de protocolos	UF	541.742
Remanente de crédito fiscal	UTM	(498)
<b>Total Utilidad</b>		<b>541.244</b>

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 22 - Contingencias**

**a) Juicios a favor CARVILE S.A.:**

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapas procesal o instancia	Cuantía M\$
Juzgado de Letras	Lebu	22568	Demanda de demarcación y cerramiento de Lote	Demanda en contra de Inversiones Trawun Ruka S.A., por demarcación y cerramiento del Lote N°19, de propiedad de parte demandada, en relación con el Lote 20-A, propiedad de Carvile S.A., por haber fijado los linderos sobre propiedad de ésta última. La causa ha sido fallada a favor de Carvile S.A., encontrándose firme la sentencia que así lo resuelve.	Causa Terminada	Ganancia estimada M\$2.000, como resultado del terreno recuperado
Juzgado de Letras	Lebu	20804	Cumplimiento de sentencia arbitral	Demanda presentada en contra de Curtiembre Industrial Lebu S.A., por cumplimiento de sentencia arbitral acogida por Carvile S.A. de resolución de contrato de compraventa e indemnización de perjuicios. Pagos ascienden a M\$7.000 aproximadamente.	Causa Terminada	Ganancia estimada de M\$7.000.
Juzgado de Letras	Lebu	19833	Juicio Ordinario por resolución de contrato de compraventa e indemnización de perjuicios	Demanda corresponde resolución de contrato de compraventa e indemnización contra Compañía Minera y Refinadora de Metales Ltda. La causa ha sido fallada a favor de Carvile S.A., sentencia que se encuentra firme o ejecutoriada en etapa de cumplimiento.	A la espera de fallo	Ganancia por la recuperación de un terreno industrial de 10.000 m2, valor aprox. M\$15.000.
Juzgado de Letras	Lebu	15476	Juicio Ordinario	Demanda civil de resolución de contrato de compraventa con Nelson y Williams S.A., el cual se exige la restitución del terreno vendido de 100.000m2.	A la espera de fallo	Ganancia estimada M\$30.000.
Juzgado de Letras	Lebu	22524	Demanda Ejecutiva	Demanda ejecutiva por el no pago de saldo de precio de contrato de compraventa de terreno con Barroso. La causa ha terminado por avenimiento suscrito por las partes, el cual ha sido aprobado judicialmente, quedando pendiente proceder al alzamiento de una hipoteca constituida a favor de Carvile S.A. La demanda de acuerdo con el avenimiento ha pagado la cantidad de M\$2.358, más M\$100 por costas.	Causa terminada	Ganancia por cantidad de M\$2.358 más M\$100 por costas
Juzgado de Letras	Lebu	23282	Demanda de terminación de contrato	Demanda de Carvile S.A. con Salgado por terminación de contrato, cobro de valores e indemnización de perjuicios.	Pendiente de discusión	Ganancia estimada por M\$8.967.
Juzgado Garantía	Lebu	RUC- N°0900947990-k	Querrela criminal	Querrela criminal por usurpación de derecho real(pertenencia minera) y hurto de carbón en contra de quienes resulten responsables, siendo el principal imputado Sr. Edgard Salgado Salgado. Se espera que se ponga término de la explotación de la pertenencia minera denominada Camarón, Diezmo, Esperanza, Chimpe Alto y Los Altos.	En investigación	Ganancia estimada por M\$30.000 aprox., que corresponde al carbón extraído



**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 22 - Contingencias (continuación)**

**b) Juicios en contra de CARVILE S.A.:**

<b>Tribunal</b>	<b>Ciudad</b>	<b>N° Rol Causa</b>	<b>Origen</b>	<b>Estado</b>	<b>Etapa procesal o instancia</b>	<b>Cuantía M\$</b>
Juzgado de Letras	Lebu	4208	Demanda ejecutiva	Demanda de I.N.P con Carvile S.A. por el no pago de cotizaciones previsionales.	A la espera de 1° instancia	Evitar pérdida de M\$27.000.
Juzgado de Letras	Lebu	4212	Demanda ejecutiva	Demanda de I.N.P con Carvile S.A. por el no pago de cotizaciones previsionales.	A la espera de 1° instancia	Evitar pérdida de M\$13.500.
Juzgado de Letras	Lebu	6466	Reclamación Judicial	Demanda de Inspección Provincial del Trabajo de Arauco, por la aplicación de una multa de 60 U.T.M. (M\$1.932) a Carvile S.A., por no incluir en el cálculo de la semana corrida de 155 trabajadores del Sindicato N°1, el Incentivo General de Productividad que establece el Convenio Colectivo 2004-2006 y su anexo n°7.	A la espera de 1° instancia	Evitar pago o sea ésta reducida



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

### Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

#### **Nota 23 - Medio Ambiente**

A la fecha de cierre de los estados financieros proforma la Sociedad no ha efectuado desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, ni cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta la protección del medio ambiente, toda vez que la paralización y posterior cierre definitivo de su actividad productiva ha marcado un cambio fundamental en su operación orientando su gestión a la comercialización del carbón producido en el sector, de este modo, no se contempla a futuro desembolsos relacionados al cuidado del medio ambiente, por cuanto los recursos que genera la Sociedad están destinados a financiar su actual operación comercial y administración de beneficios.

Carbonífera Victoria de Lebu S.A., en cumplimiento del decreto que establece normas de emisión para la regulación de contaminantes asociados a las descargas de residuos líquidos (Riles) a aguas marinas o continentales superficiales, y en consideración a que su Planta de Lavado en su operación superaba los niveles establecidos como límites permisibles (300mg/Lts), implementó una Planta de Tratamiento de Riles emplazada en las proximidades de la Planta de Lavado Fortuna. Actualmente esta planta no se encuentra operando dado el cese de las operaciones de la Sociedad.

#### **Nota 24 - Cauciones obtenidas por terceros**

A la fecha de emisión de los estados financieros proforma de Carbonífera Victoria de Lebu S.A., no se registran ningún tipo de cauciones obtenidas por terceros, tampoco mantiene obligaciones contraídas con instituciones financieras.

#### **Nota 25 - Sanciones**

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones organismos fiscalizadores.



## **CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Proforma**

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

#### **Nota 26 - Situación económica y financiera de la Sociedad**

Como se desprende de la lectura de los estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad presenta una pérdida de M\$2.941.224 y un capital de trabajo negativo ascendente a M\$1.194.099.

El capital de trabajo negativo de 2009 de la Sociedad, está afectado principalmente por los pasivos originados por la provisión producto de los protocolos establecidos entre la Sociedad y los trabajadores de la empresa en el año 2008, y además provisiones en activo fijo y del personal vigente, acotado a la nueva estructura comercial y de administración de beneficios, producto del cierre definitivo de la actividad extractiva y productiva de la mina Trongol.

#### **Nota 27 - Cese definitivo de las actividades extractivas y productivas**

El Directorio de Carbonífera Victoria de Lebu S.A. en Sesión Extraordinaria celebrada en Santiago el 29 de octubre de 2008, acordó el cese definitivo de las actividades extractivas y productivas de su Mina La Fortuna de Lebu, ubicada en la Comuna de Lebu, a contar de esa misma fecha, las cuales se encontraban suspendidas transitoriamente desde el 19 de Mayo de ese año. En la misma sesión del 29 de octubre de 2008, el Directorio tomó conocimiento y aprobó un "Protocolo de Acuerdo entre Carbonífera Victoria de Lebu S.A. y los Sindicatos de Trabajadores N°s. 1 y 2 de esa Empresa", de fecha 29 de octubre de 2008, el que fue firmado con esa misma fecha por la Empresa y las respectivas Directivas Sindicales. En dicho documento se establecen las indemnizaciones, beneficios y condiciones que se aplicarán respecto de los trabajadores de CARVILE S.A., afiliados a esos Sindicatos, a cuyos contratos de trabajo se les ponga término con motivo del cese definitivo de las actividades extractivas y productivas de la Mina La Fortuna de Lebu.

En cuanto al futuro inmediato de Carvile S.A., particularmente en lo que se refiere a su Mina La Fortuna, ésta se mantiene sólo en labores de mantención, hasta que el Directorio de la Sociedad, una vez que reciba los informes externos solicitados en relación con los activos carboníferos y otros de propiedad de la empresa, tome una decisión definitiva sobre su destino.



## CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

### **Nota 27 - Cese definitivo de las actividades extractivas y productivas (continuación)**

Posteriormente en Junta Extraordinaria de Accionistas de Carvile S.A., celebrada el 29 de Julio de 2009, se acordó lo siguiente:

1. Aprobar la enajenación de los activos de la Sociedad que representan más del cincuenta por ciento de los activos totales de la empresa, facultándose al Directorio para que proceda a su venta, fijando precio, condiciones y demás modalidades que considere conveniente para los intereses de la Sociedad.

Los activos acordados vender, que representan el 94% de los activos totales de la empresa, son:

- a) Pertenencia minera que cubre los fundos "Camarón", "Diezmo", "Esperanza", "Chimpe Alto" y los "Altos", de una superficie de 3.490 hectáreas, aproximadamente, ubicada en la comuna de Lebu, Provincia de Arauco, Región del Bio Bio.
- b) Mina La Fortuna, con sus chiflones y galerías e implementación existente en su interior, como equipos, maquinarias y otros, ubicada en la pertenencia carbonífera consignada en la letra anterior.
- c) Lote A del Fundo La Esperanza, de una superficie de 39,5 hectáreas, aproximadamente, ubicado en la comuna de Lebu, Provincia de Arauco, Región del Bio Bio, con sus respectivos edificios y construcciones existentes en el predio, incluyendo los equipamientos que se guarnecen en ellos.
- d) Derechos de agua que comprenden el derecho de aprovechamiento consuntivo de aguas superficiales y corrientes de ejercicio permanente y continuo, por un caudal de 100 litros por segundo, en el Río Lebu de la comuna de Lebu, Provincia de Arauco, Región del Bio Bio.
- e) Un bosque de eucaliptos en pie, equivalente a 1.392 metros ruma, aproximadamente, ubicado en el Fundo La Esperanza de la Comuna de Lebu, Provincia de Arauco, Región del Bio Bio.
- f) Un aserradero con su respectivo equipamiento e instalaciones, ubicado en el Fundo La Esperanza de la comuna de Lebu, Provincia de Arauco, Región del Bio Bio.

2. Facultar al Directorio de la sociedad como al Gerente General de la misma, para que adopten todas las medidas que fueren necesarias para llevar adelante, en tiempo y forma, lo decidido por la Junta en relación con la venta de los activos singularizados precedentemente.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 27 - Cese definitivo de las actividades extractivas y productivas (continuación)**

Finalmente en sesión extraordinaria de Directorio, celebrada el 22 de diciembre de 2009, se acordó efectuar un segundo proceso de licitación, debido a que el primero no dio los resultados esperados.

**Nota 28 - Hechos posteriores**

- a) Con fecha 27 de febrero de 2010 se produjo un terremoto que afectó gran parte de nuestro país y principalmente la VIII región del Biobío en donde la Sociedad mantiene sus instalaciones.

En relación a los daños sufridos por las instalaciones, a continuación presentamos un resumen de los efectos más importantes:

<b>Instalación</b>	<b>Daños</b>
Interior Mina La Fortuna	1. Derrumbes: Se han reconocido dos derrumbes en interior mina. Uno en Chiflón Principal Fortuna a 210 metros de la entrada y otro por Chiflón Costa a 450 metros del ingreso por ese sector.
	2. Costo estimado y tiempo: Se desconoce la envergadura de cada uno de estos derrumbes por lo que no es posible hacer una evaluación económica de su reparación ni tampoco se puede dar el tiempo de recuperación.
	3. Consecuencias: Una vez que se elimine el derrumbe de Chiflón Fortuna será posible verificar las condiciones estructurales del resto de la mina.
	4. Desagüe interior mina: No ha sido posible realizarlo a consecuencia de lo anteriormente descrito. Solucionado el derrumbe del sector Fortuna, se verificará el funcionamiento de los equipos involucrados en este sistema y el estado en que se encuentran.

**CARBONIFERA VICTORIA DE LEBU S.A.**

Notas a los Estados Financieros Proforma

31 de diciembre de 2009

(en miles de pesos chilenos)

**Nota 28 - Hechos posteriores (continuación)**

Superficie Mina La Fortuna	1. Destrucción: Dos tolvas, receptoras de tosca y carbón respectivamente de interior mina, se desplomaron a consecuencia del terremoto.
	2. Sala de compresores: Presenta daño en la base de algunos pilares estructurales fisuras en los muros ubicados entre estos pilares.
	3. Captación de agua: La sala de bombas utilizada para abastecer de agua a la Planta de Lavado fue ocupada por el Comité de Crisis de la ciudad y actualmente está siendo operada por Essbio S.A

Cabe señalar que la Sociedad no mantenía seguros comprometidos para este tipo de catástrofes.

- b) No se tiene conocimiento de otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros proforma, que afecten significativamente la situación patrimonial y/o resultado de la Sociedad.
- c) Los presentes estados financieros proforma al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009 han sido aprobados en Sesión Extraordinaria de Directorio el 20 de abril de 2010.