



**Grupo
Polpaico**
Siempre en Obra

Santiago, 31 de marzo de 2009

Señores
Superintendencia de
Valores y Seguros
Presente



2009030030423

31/03/2009 - 11:48

Operador: RGONZALE

Nro. Inscrip:103 - Depto. Auditoria Financiero Valore



Rol 0103

Ref: Oficio Circular N° 457 de fecha 20.06.2008, envío de Conciliación de patrimonio al 31 de diciembre de 2008.

Estimados Señores:

Conforme a lo establecido en el Oficio Circular N° 457, de fecha 20 de junio de 2008, de la Superintendencia de Valores y Seguros, adjunto enviamos a Uds. El anexo de Conciliación de situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2008, la cual muestra la estimación provisoria de los ajustes que se realizaran para convertir a la fecha de transición los saldos correspondientes a las normas IFRS, aprobados por el Directorio de la Sociedad en Sesión celebrada con fecha 25 de marzo de 2009.

Para los efectos de determinar los saldos a IFRS, la sociedad aplico los siguientes criterios :

- Los activos financieros relacionados con Inversiones en Otras Sociedades, se presentan a su valor histórico eliminado la Corrección Monetaria incluida según Chile GAAP, el mismo criterio se aplicó para las Existencias, Activos Intangibles y Otros Activos.
- Los Activos por Impuestos Diferidos, fueron ajustado a lo dispuesto en Normas IFRS, eliminado de éstos, los resultados diferidos de Impuestos diferidos dispuestos en Chile GAAP.
- Para el Activo Fijo, la sociedad, en general aplico el concepto del valor asignado, manteniendo para estos efectos el valor de cierre al 31 de diciembre de 2008, adicionalmente revalorizó algunos terrenos a su avalúo fiscal y anulo algunas activaciones de acuerdo a normas de su matriz.
- La valorización de la Inversión en Sociedad Argentina Juan Minetti S.A., se realizó al valor proporcional sobre sus estados financieros bajo IFRS.
- El ajuste que afecta a las Provisiones de Largo Plazo, es el complemento de la provisión por restauración de sitio respecto del valor registrado bajo Chile GAAP.

Saluda atentamente


Oscar Parada Salinas
Gerente General

CONCILIACION DE SITUACION PATRIMONIAL

Cemento Polpaico S.A.	Saldo PCGA Anteriores	Saldo PCGA Anteriores expresados en moneda funcional	EFFECTO DE LA TRANSICION A LAS IFRS	SALDOS IFRS
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	45.404.825	45.404.825	(750.184)	44.654.641
EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE	330.810	330.810		330.810
ACTIVOS FINANCIEROS	69.875	69.875	(5.701)	64.174
DEUDORES POR VENTA	25.248.304	25.248.304		25.248.304
DEUDORES VARIOS	804.946	804.946		804.946
CTAS. COBRAR CIAS. AFILIADAS	83.615	83.615		83.615
EXISTENCIAS (NETO)	12.685.887	12.685.887	(95.500)	12.590.387
IMPUESTO POR RECUPERAR	2.833.818	2.833.818		2.833.818
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	654.994	654.994		654.994
IMPUESTOS DIFERIDOS	1.550.295	1.550.295	(648.983)	901.312
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1.142.281	1.142.281		1.142.281
	0	0		0
TOTAL ACTIVO FIJO	115.522.938	115.522.938	(126.403)	115.396.535
TERRENOS	10.732.806	10.732.806	1.030.930	11.763.736
CONST. Y OBRAS DE INFRAEST.	98.816.098	98.816.098	(708.102)	98.107.996
MAQUINAS Y EQUIPOS	180.445.724	180.445.724	(730.479)	179.715.245
OTROS ACTIVOS FIJOS	34.046.387	34.046.387	(1.337.597)	32.708.790
MAYOR VALOR POR RETASACION	31.228.727	31.228.727		31.228.727
DEPRECIACIONES	(239.746.804)	(239.746.804)	1.618.845	(238.127.959)
TOTAL OTROS ACTIVOS	13.717.388	13.717.388	(1.261.210)	12.456.178
INV. EN EMPRESAS RELACIONADAS	13.154.117	13.154.117	(1.256.691)	11.897.426
MENOR VALOR INVERSIONES	0	0		0
MAYOR VALOR DE INVERSIONES (Menos)	0	0		0
DEUDORES A LARGO PLAZO	446.859	446.859	0	446.859
DOCTO. Y CUENTAS POR COBRAR RELAC	0	0		0
IMPUESTO DIFERIDO LARGO PLAZO	0	0		0
INTANGIBLES	54.879	54.879	(4.480)	50.399
AMORTIZACION (Menos)	0	0		0
OTROS	61.533	61.533	(39)	61.494
TOTAL GENERAL ACTIVOS	174.645.151	174.645.151	(2.137.797)	172.507.354

CONCILIACION DE SITUACION PATRIMONIAL

Cemento Polpaico S.A.	Saldo PCGA Anteriores	Saldo PCGA Anteriores expresados en moneda funcional	EFFECTO DE LA TRANSICION A LAS IFRS	SALDOS IFRS
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	51.482.202	51.482.202	0	51.482.202
OBLIG. CON BANCOS - C. PLAZO	14.018.222	14.018.222		14.018.222
OBLIG. CON BCOS-PORCION L.PLAZO	6.070.237	6.070.237		6.070.237
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0	0		0
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO(BONOS)	0	0		0
OBLIG. L.PLAZO VTO. C.PLAZO	106.872	106.872		106.872
DIVIDENDOS POR PAGAR	59.050	59.050		59.050
CUENTAS POR PAGAR	24.457.833	24.457.833		24.457.833
DOCTOS. POR PAGAR	0	0		0
ACREEDORES VARIOS	0	0		0
DCTOS. POR PAGAR FILIALES	3.872.879	3.872.879		3.872.879
PROVISIONES	2.435.284	2.435.284		2.435.284
RETENCIONES	461.825	461.825		461.825
IMPUESTO RENTA	0	0		0
INGRESOS PERCIBIDOS POR AD.	0	0		0
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0		0
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	0	0		0
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	39.481.748	39.481.748	783.888	40.265.636
OBLIG. CON BANCOS E INST.FINANC.	35.885.527	35.885.527		35.885.527
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO(BONOS)	0	0		0
DOCUMENTOS POR PAGAR	0	0		0
ACREEDORES VARIOS	1.734.155	1.734.155		1.734.155
DOCTOS. POR PAGAR FILIALES	0	0		0
PROVISIONES	1.414.712	1.414.712	783.888	2.198.600
IMPUESTO DIFERIDO	447.354	447.354		447.354
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	0	0		0
INTERES MINORITARIO	0	0	0	0
CAPITAL PAGADO	7.675.262	7.675.262		7.675.262
RESERVA REV. DE CAP.	0	0		0
SOBREPRECIO EN VENTA ACCIONES PROP.	0	0		0
OTRAS RESERVAS	31.461.495	31.461.495		31.461.495
UTILIDADES RETENIDAS	44.544.444	44.544.444	(2.921.685)	41.622.759
RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	6.094.525	6.094.525		6.094.525
UTILIDADES ACUMULADAS	40.616.768	40.616.768	(2.921.685)	37.695.083
PERDIDA ACUMULADA(MENOS)	0	0		0
UTILIDAD(PERD.)EJERCICIO	(2.166.849)	(2.166.849)		(2.166.849)
DIVIDENDOS PROVISORIOS	0	0		0
DEFICIT ACUMULADO PERIODO DESARROLLO	0	0		0
TOTAL PATRIMONIO	83.681.201	83.681.201	(2.921.685)	80.759.516
TOTAL GENERAL PASIVOS	174.645.151	174.645.151	(2.137.797)	172.507.354