

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)

1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.

1.02 Rut Sociedad

98.001.000-7

Día-Mes-Año

1.03 Fecha de Inicio

01-01-2009

Día-Mes-Año

1.04 Fecha de Cierre

30-09-2009

1.05 Tipo de Moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

I

2.01 BALANCE GENERAL

(En miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	Día-Mes-Año		Día-Mes-Año	
ACTIVOS	Al	30-09-2009	Al	30-09-2008
11.010 Disponible		159.435		173.954
11.020 Depósito a plazo		0		0
11.030 Valores negociables (Neto)		5.579.240		4.796.655
11.040 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones		92.420		32.802
11.050 Cuentas por cobrar a compañías de seguros		1.831		0
11.060 Cuentas por cobrar al Estado		37.405		1.505
11.070 Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas		6.080		34.858
11.080 Comisiones por cobrar		147.387		176.404
11.090 Deudores varios (Neto)		362.813		586.407
11.100 Documentos por cobrar (Neto)		0		0
11.110 Existencias (Neto)		86.642		81.606
11.120 Impuestos por recuperar		0		36.034
11.130 Gastos pagados por anticipado		42.957		123.368
11.140 Impuestos diferidos		129.178		71.737
11.150 Otros activos circulantes		48.733		48.724
11.000 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		6.694.121		6.164.054
12.010 Encaje Fondo de Pensiones Tipo A		27.796.369		23.694.771
12.020 Encaje Fondo de Pensiones Tipo B		22.564.720		20.486.497
12.030 Encaje Fondo de Pensiones Tipo C		42.773.661		38.879.911
12.040 Encaje Fondo de Pensiones Tipo D		11.348.264		9.186.952
12.050 Encaje Fondo de Pensiones Tipo E		5.767.890		3.265.250
12.000 TOTAL ENCAJE		110.250.904		95.513.381
13.010 Terrenos		0		0
13.020 Construcciones y obras de infraestructura		3.826.414		3.284.895
13.030 Equipos, muebles, útiles		3.444.082		3.193.770
13.040 Otros activos fijos		3.859.445		2.815.652
13.050 Depreciación acumulada (Menos)		-6.291.613		-5.611.176
13.000 TOTAL ACTIVOS FIJOS		4.838.328		3.683.141
14.010 Inversiones en empresas relacionadas		3.666.834		3.175.124
14.020 Inversiones en otras sociedades		90.622		90.606
14.030 Menor valor de inversiones		0		0
14.040 Mayor valor de inversiones (Menos)		0		0
14.050 Deudores a largo plazo		0		0
14.060 Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas		0		0
14.070 Documentos y cuentas por cobrar a compañías de seguros		0		0
14.080 Impuestos diferidos a largo plazo		0		0
14.090 Intangibles		2.132.310		3.117.462
14.100 Amortización (Menos)		-1.588.287		-2.362.424
14.110 Otros		37.819		39.719
14.000 TOTAL OTROS ACTIVOS		4.339.298		4.060.487
10.000 TOTAL ACTIVOS		126.122.651		109.421.063

2.01 BALANCE GENERAL

(En miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	Día-Mes-Año		Día-Mes-Año	
PASIVOS	Al	30-09-2009	Al	30-09-2008
21.010 Obligaciones con bancos e instituciones financieras		2.321.185		2.393.426
21.020 Obligaciones con el público		0		0
21.030 Dividendos por pagar		228.241		144.833
21.040 Cuentas por pagar		514.166		508.065
21.050 Documentos por pagar		291.887		140.947
21.060 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones		3.187		11.922
21.070 Acreedores varios		0		0
21.080 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas		2.492.243		4.543.427
21.090 Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud		120.678		80.950
21.100 Pensiones por pagar		68.335		14.930
21.110 Recaudación por aclarar		263.398		231.089
21.120 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso		0		0
21.130 Cuentas por pagar a compañías de seguros		0		383
21.140 Cuentas por pagar a otras AFP		0		0
21.150 Provisiones		6.171.202		11.567.775
21.160 Retenciones		883.964		1.001.215
21.170 Retenciones a pensionados		756.784		732.294
21.180 Impuesto a la Renta		2.064.994		0
21.190 Ingresos percibidos por adelantado		0		0
21.200 Impuestos diferidos		0		0
21.210 Otros pasivos circulantes		0		0
21.000 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		16.180.264		21.371.256
22.010 Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo		8.483.645		10.591.865
22.020 Obligaciones con el público largo plazo		0		0
22.030 Documentos por pagar largo plazo		331.843		343.682
22.040 Documentos y cuentas por pagar a compañías de seguro		0		0
22.050 Acreedores varios largo plazo		0		0
22.060 Documentos y Ctas por pagar a empresas relacionadas largo plazo		0		0
22.070 Provisiones largo plazo		0		0
22.080 Impuestos diferidos largo plazo		4.692.001		3.843.919
22.090 Otros pasivos a largo plazo		14.384		14.345
22.000 TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO		13.521.873		14.793.811
23.000 INTERÉS MINORITARIO		0		0
24.010 Capital Pagado		3.138.631		2.853.301
24.020 Reserva revalorización capital		-87.882		196.877
24.030 Sobreprecio en venta de acciones propias		0		0
24.040 Otras reservas		85.431		85.415
24.050 Utilidades Retenidas (Sumas Codigos 24.051 a 24.056)		93.284.334		70.120.403
24.051 Reserva futuros dividendos		3.123		3.123
24.052 Utilidades acumuladas		40.966.281		63.090.871
24.053 Pérdidas acumuladas (Menos)		0		0
24.054 Utilidad (pérdida) del ejercicio		52.314.930		7.026.409
24.055 Dividendos provisorios (Menos)		0		0
24.056 Déficit acumulado período de desarrollo (Menos)		0		0
24.000 TOTAL PATRIMONIO		96.420.514		73.255.996
20.000 TOTAL PASIVOS		126.122.651		109.421.063

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

ADMINISTRADORA DE FONDO DE PENSIONES CUPRUM S.A.

HOJA N° 4

2.02 ESTADO DE RESULTADOS

(En miles de Pesos)

		EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Desde 01-01-2009 Hasta 30-09-2009	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Desde 01-01-2008 Hasta 30-09-2008
31.100	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	98.744.298	67.851.632
31.110	Ingresos Por Comisiones	77.182.609	78.087.081
31.120	Utilidad (Pérdida) del Encaje	19.316.831	-11.086.846
31.130	Otros Ingresos Operacionales	2.244.858	851.397
31.200	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-40.926.255	-51.032.837
31.210	Remuneraciones al personal administrativo (Menos)	-7.473.882	-6.272.195
31.220	Remuneraciones al personal de ventas (Menos)	-9.378.387	-9.870.408
31.230	Remuneraciones al directorio (Menos)	-585.067	-130.894
31.240	Gastos de comercialización (Menos)	-408.211	-736.061
31.250	Gastos en computación (Menos)	-345.907	-395.685
31.260	Gastos de administración (Menos)	-4.785.745	-4.344.056
31.270	Depreciación del ejercicio (Menos)	-517.818	-485.762
31.280	Amortización del ejercicio (Menos)	-369.575	-619.806
31.290	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (Menos)	-16.672.463	-27.786.620
31.300	Otros gastos de operación (Menos)	-389.200	-391.350
31.000	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	57.818.043	16.818.795
32.110	Ingresos Financieros	331.423	201.828
32.120	Utilidad (Pérdida) en sociedades de giro complementario	54.708	27.103
32.130	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósito de valores	20.270	11.851
32.140	Utilidad (Pérdida) de la inversión en sociedades relacionadas	342.878	204.047
32.150	Otros ingresos no operacionales	81.820	112.862
32.210	Amortización Menor Valor de Inversiones (Menos)	0	0
32.220	Gastos Financieros (Menos)	-634.919	-554.437
32.230	Otros gastos no operacionales (Menos)	-66.393	-118.137
32.240	Corrección monetaria	2.647.017	-7.017.257
32.250	Diferencia de cambio	0	0
32.000	UTILIDAD (PERDIDA) NO OPERACIONAL	2.776.804	-7.132.140
33.000	Resultado antes del impuesto a la renta y de ítems extraordinarios	60.594.847	9.686.655
34.000	Impuesto a la renta (Menos)	-8.279.917	-2.660.246
35.000	Ítems extraordinarios	0	0
35.500	Utilidad (Pérdida) antes del interés minoritario	52.314.930	7.026.409
35.600	Interés minoritario	0	0
36.000	UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	52.314.930	7.026.409
37.000	Amortización mayor valor de inversiones	0	0
38.000	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	52.314.930	7.026.409

2.03 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
 (En miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	Día-Mes-Año Desde 01-01-2009 Hasta 30-09-2009	Día-Mes-Año Desde 01-01-2008 Hasta 30-09-2008
41.000 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	26.831.100	20.171.013
41.110 Ingresos por Comisiones	78.376.549	75.667.464
41.120 Ingresos financieros percibidos	0	98.590
41.130 Dividendos y otros repartos percibidos	20.270	11.851
41.140 Otros ingresos percibidos	11.622.109	8.019.598
41.150 Remuneración al personal (Menos)	-15.895.532	-15.339.666
41.160 Gastos de comercialización (Menos)	-404.072	-709.986
41.170 Gastos de computación (Menos)	-339.532	-380.431
41.180 Gastos de administración (Menos)	-4.743.854	-4.465.122
41.190 Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (Menos)	-27.842.091	-28.566.582
41.200 Intereses pagados (Menos)	-69.908	-310.099
41.210 Impuestos a la renta pagado (Menos)	-4.189.229	-5.252.642
41.220 Otros gastos de operación (Menos)	-9.703.610	-8.601.962
42.000 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO	-26.662.712	-15.107.893
42.110 Colocación de acciones de pago	0	0
42.120 Obtención de préstamos	6.770.485	0
42.130 Obligaciones con el público	0	0
42.140 Préstamos documentados de empresas relacionadas	0	0
42.150 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	0	0
42.160 Otras fuentes de financiamiento	0	39.172
42.170 Pago de dividendos (Menos)	-25.063.407	-15.102.522
42.180 Repartos de capital (Menos)	0	0
42.190 Pago de préstamos (Menos)	-7.969.974	0
42.200 Pago de obligaciones con el público (Menos)	0	0
42.210 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (Menos)	-25.949	-13.461
42.220 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (Menos)	0	0
42.230 Pago por comisión y colocación tanto de acciones como de obligaciones con el público (Menos)	0	0
42.240 Otros desembolsos por financiamiento (Menos)	-373.867	-31.082
43.000 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	-5.057.470	-4.270.009
43.110 Venta de activos fijos	119	2.812
43.120 Ventas de inversiones permanentes	0	0
43.130 Venta de otras inversiones	0	0
43.140 Venta de cuotas del encaje	6.094.342	2.677.587
43.150 Recaudación por préstamos documentados a empresas relacionadas	0	0
43.160 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas	0	0
43.170 Otros ingresos de inversión	0	0
43.180 Incorporación de activos fijos (Menos)	-1.325.802	-191.966

2.03 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
 (En miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	Día-Mes-Año Desde 01-01-2009 Hasta 30-09-2009	Día-Mes-Año Desde 01-01-2008 Hasta 30-09-2008
43.190 Pagos de intereses capitalizados (Menos)	0	0
43.200 Inversiones permanentes (Menos)	0	0
43.210 Inversiones en instrumentos financieros (Menos)	0	0
43.220 Inversión en cuotas para el encaje (Menos)	-9.826.129	-6.758.442
43.230 Préstamos documentos a empresas relacionadas (Menos)	0	0
43.240 Otros préstamos a empresas relacionadas (Menos)	0	0
43.250 Otros desembolsos de inversión (Menos)	0	0
44.000 Flujo neto total positivo (negativo) del período	-4.889.082	793.111
45.000 Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	-62.806	23.366
46.000 Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	-4.951.888	816.477
47.000 Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	10.690.563	4.154.132
48.000 Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	5.738.675	4.970.609
DESGLOSE DEL SALDO INICIAL Y FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
47.100 SALDO INICIAL	10.690.563	4.154.132
47.110 Disponible	91.244	126.769
47.120 Depósitos a plazo (Neto)	0	0
47.130 Valores negociables (Neto)	10.599.319	4.027.363
48.100 SALDO FINAL	5.738.675	4.970.609
48.110 Disponible	159.435	173.954
48.120 Depósitos a plazo (Neto)	0	0
48.130 Valores negociables (Neto)	5.579.240	4.796.655
49.000 VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	-4.951.888	816.477

2.03 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
 (En miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año Desde 01-01-2009 Hasta 30-09-2009	EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año Desde 01-01-2008 Hasta 30-09-2008
CONCILIACION ENTRE RESULTADO NETO Y FLUJO OPERACIONAL		
38.000 Utilidad (pérdida) del Ejercicio	52.314.930	7.026.409
49.100 Resultados en venta de activos	-175	186
49.110 (Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos	-175	186
49.120 Utilidad en venta de inversiones (Menos)	0	0
49.130 Pérdida en ventas de inversiones	0	0
49.140 (Utilidad) Pérdida en ventas de otros activos	0	0
49.200 Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo	-21.312.082	16.704.948
49.210 Ingresos por comisión devengadas	-147.367	-176.404
49.220 Depreciación del ejercicio	517.818	485.762
49.230 Amortización de intangibles	369.575	619.806
49.240 Castigos y provisiones	0	0
49.250 Pérdida (Utilidad) del Encaje	-19.361.831	11.180.238
49.260 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (Menos)	-417.856	-231.150
49.270 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	0	0
49.280 Amortización menor valor de inversiones	0	0
49.290 Amortización mayor valor de inversiones	0	0
49.300 Gastos por prima de seguros de invalidez y sobrevivencia	374.596	-2.190.562
49.310 Corrección monetaria	-2.647.017	7.017.258
49.320 Diferencia de cambios netas	0	0
49.330 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (Menos)	0	0
49.340 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo (Menos)	0	0
49.400 Variación de activos que afecten el flujo de efectivo (aumentos) disminuciones	3.997.160	455.521
49.410 Comisiones por cobrar	286.948	489.169
49.420 Cuentas por cobrar a los fondos de pensiones, Cías. de seguros y al estado	3.410.770	44.679
49.430 Existencias	-26.706	2.902
49.440 Otros activos	326.148	-81.229
49.500 Variación de pasivos que afecten el flujo de efectivo aumentos (disminuciones)	-8.168.733	-4.016.051
49.510 Cuentas por pagar al: Fondo Nacional de Salud, Fondos de Pensiones, Cías. de seguros y otras AFP	50.363	-10.572
49.520 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado operacional	-12.236.230	-2.689.433
49.530 Intereses por pagar	183.869	220.049
49.540 Impuestos a la renta por pagar (Neto)	3.856.063	-1.711.686
49.550 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado no operacional	0	0
49.560 Otros impuestos por pagar (Neto)	0	0
49.570 Pensiones por pagar	41.893	107.946
49.580 Recaudación por aclarar y devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	-64.691	67.645
49.600 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	26.831.100	20.171.013

2.04 PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (EN MILES DE PESOS)

HOJA N° 8

		EJERCICIO ACTUAL Día-Mes-Año		EJERCICIO ANTERIOR Día-Mes-Año	
		AL	30-09-2009	AL	30-09-2008
24.000	Total Patrimonio (Más o menos)		96.420.514		73.255.996
11.020	Depósito a Plazo (Menos)		0		0
11.030	Valores Negociables (Menos)		0		0
11.070	Documentos y Cuentas por Cobrar EERR (Menos)		-6.080		-34.858
14.010	Inversiones en Empresas Relacionadas (Menos)		-3.666.834		-3.175.124
14.020	Inversiones en Otras Sociedades (Menos)		-90.622		-90.606
14.030	Menor Valor de Inversiones (Menos)		0		0
14.040	Mayor Valor de Inversiones (Más)		0		0
14.060	Documentos y Cuentas por Cobrar a EERR (Menos)		0		0
49.700	Patrimonio Neto		92.656.978		69.955.408
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO					
49.750	PATRIMONIO NETO MANTENIDO EN UNIDADES DE FOMENTO		4.447.297		3.333.061
48.000	CAPITAL MINIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO		20.000		20.000
49.000	SUPERAVIT (DEFICIT) DE CAPITAL MINIMO EN UF		4.427.297		3.313.061
50.000	NUMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA		588.840		572.773

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.

2.05 INGRESOS POR COMISIONES (EN MILES DE PESOS)

A.- TOTAL DE INGRESOS POR COMISIONES

HOJA N° 9

		EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
		Día-Mes-Año		Día-Mes-Año	
		Desde	01-01-2009	Desde	01-01-2008
		Hasta	30-09-2009	Hasta	30-09-2008
50.100	COMISIONES PORCENTUALES		77.182.062		78.014.520
50.110	Comisión por Depósito de Cotizaciones Periódicas		73.969.294		75.427.405
50.120	Comisión por Transferencia de Saldos		0		0
50.130	Comisión por Retiros Parciales		584.288		608.516
50.140	Comisión por Administración de Cotizaciones Voluntarias		2.628.480		1.978.599
50.200	COMISIONES FIJAS		547		72.561
50.210	Comisión por Depósito de Cotizaciones Periódicas		0		0
50.220	Comisión por Transferencia de Saldos		547		769
50.230	Comisión por Retiros Parciales		0		71.792
50.240	Comisión por Recaudación y Traspaso a Otras Entidades		0		0
51.300	INGRESOS POR COMISIONES		77.182.609		78.087.081

B DETALLE DE INGRESOS POR COMISIONES

(En miles de Pesos)

INGRESOS POR COMISIONES											
		EJERCICIO ACTUAL Desde el 01-01-2009 Hasta 30-09-2009				EJERCICIO ANTERIOR Desde el 01-01-2008 Hasta 30-09-2008					
		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
51.100	COMISIONES PORCENTUALES	26.361.564	29.571.693	18.587.900	20.573.322	21.682.507	22.091.972	5.346.122	4.500.308	5.203.969	1.277.225
51.110	Comisión por depósito de Cotizaciones Periódicas	25.403.275	28.707.713	18.179.874	20.194.492	20.649.760	21.155.600	4.926.203	4.190.287	4.810.182	1.179.313
51.120	Comisión por transferencia de saldos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.130	Comisión por retiros parciales	4.177	7.755	3.992	5.598	292.488	352.725	216.320	212.490	67.311	29.948
51.140	Comisión por administración de cotizaciones voluntarias	954.112	856.225	404.034	373.232	740.259	583.647	203.599	97.531	326.476	67.964
51.200	COMISIONES FIJAS	0	32.613	0	13.531	547	20.598	0	3.746	0	2.073
51.210	Comisión por depósito de Cotizaciones Periódicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.220	Comisión por transferencia de saldos	0	0	0	0	547	769	0	0	0	0
51.230	Comisión por retiros parciales	0	32.613	0	13.531	0	19.829	0	3.746	0	2.073
51.240	Comisión por recaudación y traspaso a otras instituciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.300	INGRESOS POR COMISIONES	26.361.564	29.604.306	18.587.900	20.586.853	21.683.054	22.112.570	5.346.122	4.504.054	5.203.969	1.279.298

**C CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES
(EN MILES DE PESOS)**

CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES										
EJERCICIO ACTUAL		Desde el 01-01-2009 Hasta 30-09-2009		EJERCICIO ANTERIOR		Desde el 01-01-2008 Hasta 30-09-2008				
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
51.410 COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE PENSIONES (Más)	26.792.637	28.754.781	18.877.289	20.009.649	21.849.826	21.222.832	5.442.482	4.385.287	5.299.166	1.239.770
51.420 Comisiones pagadas por los Afiliados (Más)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.430 Comisiones pagadas por otras Instituciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.440 Comisiones traspasadas desde otras Administradoras (Más)	0	0	0	0	203.265	284.593	0	0	0	0
51.450 Comisiones devengadas por la Administradora durante el Ejercicio Pendientes de cobro al Fondo de Pens	47.200	43.296	31.453	38.213	55.894	81.089	8.685	9.748	4.155	4.058
51.460 Comisiones devengadas por la Adm. durante el Ejercicio pendientes de cobro al Afiliado (Más)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.470 Otras (Más)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.480 Corrección Monetaria de las Comisiones (Más)	0	1.118.847	0	768.228	0	822.556	0	167.960	0	45.424
51.490 Comisiones Traspasadas a otras Administradoras (Menos)	-130.240	-92.775	-55.622	-31.124	-66.877	-32.864	-4.781	-1.220	-12.865	-743
51.500 Comisiones devengadas por la Adm en el Ejercicio Anterior y cobradas durante el Ejercicio Actual (Men	-113.948	-191.917	-98.739	-171.829	-168.826	-244.238	-32.617	-50.466	-20.205	-7.122
51.510 Otras (Menos)	-35.529	-27.926	-26.476	-26.284	-26.911	-21.398	-10.313	-7.255	-7.548	-2.089
51.520 Corrección Monetaria de las Comisiones (Menos)	-198.556	0	-140.005	0	-163.317	0	-57.334	0	-58.734	0
51.300 INGRESOS POR COMISIONES	26.361.564	29.604.306	18.587.900	20.586.853	21.683.054	22.112.570	5.346.122	4.504.054	5.203.969	1.279.298

A.DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES**A1. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES**

HOJA N° 11

		EJERCICIO ACTUAL Dia-Mes-Año
		AL 30-09-2009
60.000	TOTAL ACTIVOS	126.122.651
60.100	Encaje	110.250.904
60.200	Inversión en empresas de depósitos de valores	90.622
60.300	Inversión en S.A. que administren carteras de recursos previsionales	0
60.400	Inversión en S.A. filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero	2.381.046
60.500	Inversión en otras sociedades	1.285.788
60.600	TOTAL ACTIVO NETO	12.114.291

A2.- RESULTADO NETO DE RENTABILIDAD DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

		EJERCICIO ACTUA Dia-Mes-Año
		AL 30-09-2009
61.000	UTILIDAD(PERDIDA) DEL PERIODO	52.314.930
61.100	Utilidad (Pérdida) del Encaje	19.316.831
61.200	Utilidad (Pérdida) en sociedades en empresas de depósito de valores	20.270
61.300	Utilidad (Pérdida) en S.A. que administren carteras de recursos previsionales	0
61.400	Utilidad (Pérdida) en S.A. filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero	54.708
61.500	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades (si corresponde)	342.878
61.600	Otros ingresos extraordinarios	0
61.700	UTILIDAD LIBRE DE INVERSIONES RELACIONADAS	32.580.243

A.DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES**A1. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES**

HOJA N° 12

	EJERCICIO ACTUAL	
	AL	Día-Mes-Año 30-09-2008
60.000 TOTAL ACTIVOS		109.421.063
60.100 Encaje		95.513.381
60.200 Inversión en empresas de depósitos de valores		90.606
60.300 Inversión en S.A. que administren carteras de recursos previsionales		0
60.400 Inversión en S.A. filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		2.305.469
60.500 Inversión en otras sociedades		869.655
60.600 TOTAL ACTIVO NETO		10.641.952

A2.- RESULTADO NETO DE RENTABILIDAD DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

	EJERCICIO ACTUAL	
	AL	Día-Mes-Año 30-09-2008
61.000 UTILIDAD(PERDIDA) DEL PERIODO		7.026.409
61.100 Utilidad (Pérdida) del Encaje		-11.086.846
61.200 Utilidad (Pérdida) en sociedades en empresas de depósito de valores		11.851
61.300 Utilidad (Pérdida) en S.A. que administren carteras de recursos previsionales		0
61.400 Utilidad (Pérdida) en S.A. filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		27.103
61.500 Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades (si corresponde)		204.047
61.600 Otros ingresos extraordinarios		0
61.700 UTILIDAD LIBRE DE INVERSIONES RELACIONADAS		17.870.254

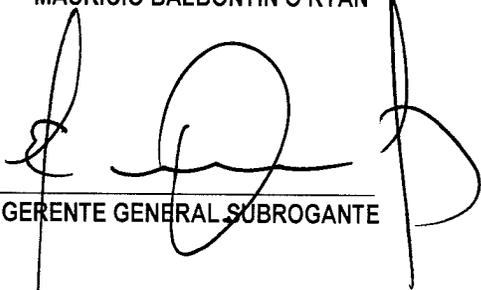
Las Notas Explicativas adjuntas N°1 a la 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Los abajo firmantes se declaran responsables de la información contenida en los presentes Estados Financieros y sus respectivas Notas Explicativas, asumiendo por lo tanto, la responsabilidad legal correspondiente.

NOMBRE: MAURICIO BALBONTIN O'RYAN

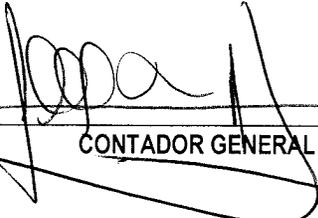
NOMBRE: MIGUEL RIVERA REYES

FIRMA:



GERENTE GENERAL SUBROGANTE

FIRMA:



CONTADOR GENERAL