

SANTIAGO, marzo 31 de 2009.
GG/253/2009.



2009030030698

31/03/2009 - 13:28

Operador: ESALINAS

Nro. Inscrip:107 - Depto. Auditoria Financiero Valoro



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Señor
Guillermo Larraín Ríos
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
PRESENTE

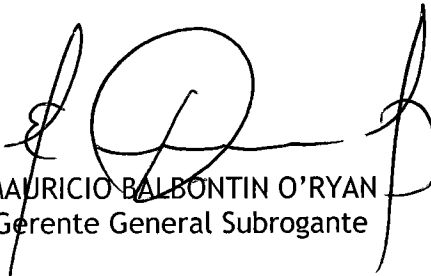
REF.: Circular N° 457 - SVS.

De nuestra consideración:

De conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 457 de la esa Superintendencia, adjuntamos la Conciliación de la Situación Patrimonial Consolidada al 01 de enero de 2009.

Los valores expuestos corresponden a una estimación preliminar, los cuales podrían variar una vez que sean calculados por las nuevas implementaciones de sistemas de información y procedimientos que soportarán la aplicación de IFRS en nuestra Administradora.

Saluda atentamente a usted,



MAURICIO ALBONTIN O'RYAN
Gerente General Subrogante

MRR/mlm.
Incl.: lo citado

CONCILIACIÓN SITUACION PATRIMONIAL AL 01 DE ENERO DE 2009

ACTIVOS	Saldos PCGA Anteriores	Saldos PCGA Anteriores expresados en moneda funcional	EFFECTO DE LA TRANSICION A LAS IFRS	Saldos IFRS
	M\$	M\$	M\$	M\$
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	16.183.344	16.183.344	0	16.183.344
Disponible	94.778	94.778	0	94.778
Depósitos a Plazo	0	0	0	0
Valores Negociables (neto)	10.904.649	10.904.649	0	10.904.649
Cuentas por Cobrar al Fondo de Pensiones	3.276.599	3.276.599	0	3.276.599
Cuentas por Cobrar Compañías de Seguros	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar al Estado	0	0	0	0
Doctos. y Ctas. por Cobrar Empresas Relacionadas	10.815	10.815	0	10.815
Comisiones por Cobrar	434.335	434.335	0	434.335
Deudores Varios (neto)	876.752	876.752	0	876.752
Documentos por Cobrar (neto)	0	0	0	0
Existencias (neto)	59.936	59.936	0	59.936
Impuestos por Recuperar	3.013	3.013	0	3.013
Gastos pagados por Anticipado	114.855	114.855	0	114.855
Impuestos Diferidos	357.476	357.476	0	357.476
Otros Activos Circulantes	50.136	50.136	0	50.136
TOTAL ENCAJE	87.202.286	87.202.286	0	87.202.286
Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	17.639.002	17.639.002	0	17.639.002
Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	16.559.555	16.559.555	0	16.559.555
Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	35.493.255	35.493.255	0	35.493.255
Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	9.534.269	9.534.269	0	9.534.269
Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	7.976.205	7.976.205	0	7.976.205
TOTAL ACTIVOS FIJOS	3.939.009	3.939.009	2.553.333	6.492.342
Terrenos	0	0	0	0
Construcciones (1)	3.380.154	3.380.154	2.193.096	5.573.250
Equipos, Muebles y Utiles (2)	3.428.364	3.428.364	284.608	3.712.972
Otros Activos Fijos (2)	3.073.168	3.073.168	75.629	3.148.797
Depreciación (menos)	-5.942.677	-5.942.677	0	-5.942.677
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.875.080	1.875.080	362.000	2.237.080
Inversiones en empresas relacionadas	970.498	970.498	0	970.498
Inversiones en Otras Sociedades	93.233	93.233	0	93.233
Menor Valor de Inversiones	0	0	0	0
Mayor valor de inversiones (menos)	0	0	0	0
Deudores a Largo Plazo	0	0	0	0
Doctos. y Ctas. por Cobrar Emp.Relacionadas	0	0	0	0
Doctos. y Ctas. por Cobrar a Compañías de Seguros	0	0	0	0
Impuestos diferidos a largo plazo	0	0	0	0
Intangibles (2)	3.320.244	3.320.244	362.000	3.682.244
Amortización (menos)	-2.548.703	-2.548.703	0	-2.548.703
Otros	39.808	39.808	0	39.808
TOTAL ACTIVOS	109.199.719	109.199.719	2.915.333	112.115.052

(1) Construcciones: ajuste valor mercado.

(2) Equipos computacionales, Otros Activos Fijos e Intangibles: aumento de la vida útil de los bienes, se cambia en función del tiempo que serán utilizados en la compañía.

PASIVOS	Saldos PCGA Anteriores	Saldos PCGA Anteriores expresados en moneda funcional	EFEECTO DE LA TRANSICION A LAS IFRS	Saldos IFRS
	M\$	M\$	M\$	M\$
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	22.610.065	22.610.065	0	22.610.065
Obligaciones con Bancos e Instituc. Financieras	336.800	336.800	0	336.800
Obligaciones con el Público	0	0	0	0
Dividendos por Pagar	115.984	115.984	0	115.984
Cuentas por Pagar	672.501	672.501	0	672.501
Documentos por Pagar	332.220	332.220	0	332.220
Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	228	228	0	228
Acreedores Varios	0	0	0	0
Doctos. y ctas. por pagar a Empresas Relacionadas	2.345.246	2.345.246	0	2.345.246
Cuentas por pagar al Fondo de Nacional de Salud	72.732	72.732	0	72.732
Pensiones por Pagar	39.769	39.769	0	39.769
Recaudación por aclarar	328.089	328.089	0	328.089
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exc	0	0	0	0
Cuentas por pagar a compañías de seguros	542	542	0	542
Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0	0
Provisiones	16.552.775	16.552.775	0	16.552.775
Retenciones	1.069.722	1.069.722	0	1.069.722
Retenciones a Pensionados	743.457	743.457	0	743.457
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
Ingresos Percibidos por Adelantado	0	0	0	0
Impuestos diferidos	0	0	0	0
Otros Pasivos Circulantes	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO	15.525.990	15.525.990	2.653.296	18.179.286
Obligaciones con Bancos e Instit. Financieras	12.022.657	12.022.657	0	12.022.657
Obligaciones con el público largo plazo	0	0	0	0
Documentos por Pagar	351.545	351.545	0	351.545
Doctos. y Ctas. por pagar a Compañías de Seguros	0	0	0	0
Acreedores Varios largo plazo	0	0	0	0
Doctos. y Ctas. por Pagar a Emp. Relacionadas	0	0	0	0
Provisiones largo plazo	0	0	0	0
Impuestos diferidos largo plazo (3)	3.136.977	3.136.977	2.653.296	5.790.273
Otros Pasivos a Largo Plazo	14.811	14.811	0	14.811
INTERES MINORITARIO	239	239	0	239
TOTAL PATRIMONIO	71.063.425	71.063.425	262.037	71.325.462
Capital Pagado	3.138.631	3.138.631	0	3.138.631
Reserva Revalorización de Capital	0	0	0	0
Sobreprecio en venta acciones propias	0	0	0	0
Otras Reservas	87.892	87.892	262.037	349.929
Utilidades Retenidas (de 24.051 a 24.056)	67.836.902	67.836.902	0	67.836.902
Reserva Futuros Dividendos	3.211	3.211	0	3.211
Utilidades Acumuladas	64.930.879	64.930.879	0	64.930.879
Perdidas Acumuladas (Menos)	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.902.812	2.902.812	0	2.902.812
Dividendos provisorios (Menos)	0	0	0	0
Déficit acumulado período de desarrollo (Menos)	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS	109.199.719	109.199.719	2.915.333	112.115.052

(3) Impuesto diferido: no aplicación de tasa de descuento (encaje).