

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social :

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.

1.02 RUT Sociedad :

98.000.400-7

1.03 Fecha de Inicio :

01/ 01/ 2011

1.04 Fecha de Cierre :

30/ 09/ 2011

1.05 Tipo de Moneda :

P

1.06 Tipo de Estados Financieros :

C

1.07 Expresión de cifras :

M\$

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	C
Expresión de cifras	M\$

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

R.U.T.

98.000.400-7

		Nº de Nota	Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 31-12-2010 M\$	Saldos de Inicio 1-1-2010 M\$
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	51.362.844	37.165.653	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	4.219.014	4.909.203	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	15	0	0	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	6-7-8-13	6.938.168	11.812.775	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	7.559.488	7.396.615	0
11.11.070	Inventarios	9	419.311	295.258	0
11.11.080	Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
11.11.100	Pagos Anticipados	10	1.003.684	298.064	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	12	0	0	0
11.11.120	Otros Activos corrientes	19	40.036	88.665	0
11.11.130	Subtotal activos corrientes		71.542.545	61.966.233	0
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta		0	0	0
11.11.000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		71.542.545	61.966.233	0
ACTIVOS NO CORRIENTES					
12.11.010	Encaje	5-15	197.622.538	204.526.114	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	15	0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	15	0	0	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	7	317.600	132.247	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	0	0	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la particip	14	23.351.852	21.308.727	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	18	48.671.985	53.254.716	0
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, Neto	16	29.220.961	28.659.847	0
12.11.100	Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	12	1.001.225	995.097	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130	Activos de cobertura		0	0	0
12.11.140	Pagos anticipados	10	309.404	366.351	0
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes	19	80.805	96.974	0
12.11.000	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		300.576.370	309.340.073	0
10.11.000	TOTAL ACTIVOS		372.118.915	371.306.306	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PASIVO Y PATRIMONIO

Tipo de moneda

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

Tipo de estado

R.U.T.

98.000.400-7

Expresión de cifras

		Nº de Nota	Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 31-12-2010 M\$	Saldos de Inicio 1-1-2010 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
PASIVOS CORRIENTES					
21.11.010	Préstamos que devengan Intereses	20	104.460	64.434	0
21.11.020	Préstamos Recibidos que no generan Intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros	15	0	0	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13-21-22-23-24	34.388.200	18.638.588	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	2.187.267	1.873.028	0
21.11.060	Provisiones	13-25	12.909.924	8.724.189	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	12	3.951.818	8.077.113	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes	26	802.194	485.966	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)		759.060	590.805	0
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		55.102.923	38.454.123	0
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		55.102.923	38.454.123	0
PASIVOS NO CORRIENTES					
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	20	378.394	401.625	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	15	0	0	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	0	0	0
22.11.060	Provisiones	25	0	8.388.455	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	12	27.040.678	29.258.736	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes	26	821.040	808.797	0
22.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		28.240.112	38.857.613	0
PATRIMONIO NETO					
23.11.010	Capital emitido	27	104.763.856	104.763.856	0
23.11.020	Acciones propias en cartera	27	0	0	0
23.11.030	Otras reservas	27	-1.692.459	-8.891.580	0
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	27	185.704.433	198.122.243	0
23.11.000	Total patrimonio atribuible a los accionistas		288.775.830	293.994.519	0
24.11.000	Participación minoritaria	29	50	51	0
25.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		288.775.880	293.994.570	0
20.11.000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		372.118.915	371.306.306	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de moneda	P	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
Tipo de estado	C	R.U.T.	98.000.400-7
Expresión de cifras	M\$		

		N° de Nota	Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 30-09-2010 M\$
31.11.010	Ingresos ordinarios	6-13-32	114.532.133	111.508.809
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5-32	-7.171.200	16.476.937
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	13-32	2.441.622	1.813.845
31.11.040	Gastos de personal (menos)	32	-21.767.070	-21.894.571
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	16-18	-6.165.130	-5.972.572
31.11.060	Pérdidas por deterioro (Reversiones), neto (menos)	17	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)	30-31-32-33	-22.363.483	-20.994.796
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		0	0
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		0	0
31.11.130	Costos financieros (menos)	34	-81.882	-83.681
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		1.129.104	134.211
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	14	6.714.021	5.984.292
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación		0	0
31.11.180	Diferencias de cambio	28	98.395	299.814
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		0	0
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	36	2.454.263	1.874.953
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	35	-207.133	-744.866
31.11.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		69.613.640	88.402.375
31.11.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	12	-12.819.407	-14.070.978
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		56.794.233	74.331.397
31.11.320	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		0	0
31.11.300	Ganancia (pérdida)		56.794.233	74.331.397
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria				
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		56.794.217	74.331.382
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	29	16	15
32.11.100	Ganancia (pérdida)		56.794.233	74.331.397
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN				
Acciones comunes:				
32.12.110	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0
32.12.120	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuas		171,42	224,35
32.12.100	Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción		171,42	224,35
Acciones comunes diluidas:				
32.12.210	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0
32.12.220	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0	0
32.12.200	Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción		0	0

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Nº de Nota	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
			30-09-2011	30-09-2010
			M\$	M\$
33.10.000	Ganancia (Pérdida)		56.794.233	74.331.397
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto				
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos		0	0
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		0	0
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0
33.20.050	Ajustes por conversión		867.522	60.758
33.20.060	Ajustes de coligadas		51.220	-403.772
33.20.070	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		0	0
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto		0	0
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		0	0
33.20.000	Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		918.742	-343.014
33.30.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		57.712.975	73.988.383
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a:				
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Administradora		57.712.959	73.988.368
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		16	15
34.10.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		57.712.975	73.988.383

Superintendencia de Pensiones
2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda: P
Tipo de estado: I
Expresión de cifras: M\$

Razón social: Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
RUT: 98.000.400-7

Código	Descripción	Nº de Nota	Cambios en Capital Emitido				Cambios en otras reservas											Cambio en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
			Acciones ordinarias		Acciones preferentes		Reservas de Opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de Conversión	Reservas de revaluación	Reservas de cobertura	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	Otras reservas varias	Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
			Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión														
41.10.000	Saldo inicial ejercicio actual 1/1/2011		104.610.097	153.759	0	0	-7.485.541	0	-4.012.041	0	0	0	0	2.606.002	0	198.122.243	293.994.519	51	293.994.570	
	Ajustes de ejercicios anteriores																			
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																		0	
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																		0	
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
41.30.000	Saldo inicial reexpresado		104.610.097	153.759	0	0	-7.485.541	0	-4.012.041	0	0	0	0	2.606.002	0	198.122.243	293.994.519	51	293.994.570	
	Cambios																			
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales								867.522	0	0	0	0	51.220		56.794.233	57.712.975	16	57.712.991	
41.40.010.010	Ganancia y pérdida															56.794.233	56.794.233	16	56.794.249	
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																	0	0	
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																	0	0	
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja																	0	0	
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																	0	0	
41.40.010.025	Ajustes por conversión								867.522								867.522		867.522	
41.40.010.026	Ajustes de coligadas													51.220			51.220		51.220	
41.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones																	0	0	
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																	0	0	
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto																	0	0	
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								867.522	0	0	0	0	51.220		0	918.742	0	918.742	
41.40.020	Incremento (Disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios																	0	0	
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias																	0	0	
41.40.040	Emisión de acciones preferentes																	0	0	
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																	0	0	
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																	0	0	
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																	0	0	
41.40.080	Adquisición de acciones propias																	0	0	
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera																	0	0	
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera																	0	0	
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto																	0	0	
41.40.120	Dividendos						6.280.379									-69.212.043	-62.931.664		-62.931.664	
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago																	0	0	
41.40.140	Reducción de capital																	0	0	
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																	0	0	
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																	0	0	
41.40.170	Transferencias desde prima de emisión																	0	0	
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos															0	0	0	0	
41.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto															0	0	-17	-17	
41.50.000	Saldo final periodo actual 30/09/2011		104.610.097	153.759	0	0	-1.205.162	0	- 3.144.519	0	0	0	0	2.657.222	0	185.704.433	288.775.830	50	288.775.880	

Superintendencia de Pensiones

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda P
 Tipo de estado I
 Expresión de cifras M\$

Razón social Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
 RUT 98.000.400-7

	Nº de Nota	Cambios en Capital Emitido				Cambios en otras reservas										Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
		Acciones ordinarias		Acciones preferentes		Reservas de Opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de Conversión	Reservas de revaluación	Reservas de cobertura	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desahapiciación mantenidos para la venta	Otras reservas varias						
		Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión															
42.10.000	Saldo inicial ejercicio anterior 01/01/2010	104.610.097	153.759	0	0	0	-22.432.498	0	-2.376.826	0	0	0	0	2.462.673	0	187.186.181	269.603.386	48	269.603.434	
	Ajustes de ejercicios anteriores																			
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																		0	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																		0	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo inicial reexpresado	104.610.097	153.759	0	0	0	-22.432.498	0	-2.376.826	0	0	0	0	2.462.673	0	187.186.181	269.603.386	48	269.603.434	
	Cambios																			
	Total resultado de ingresos y gastos integrales								60.758	0	0	0	0	0		73.927.625	73.988.383	0	73.988.383	
42.40.010.010	Ganancia y pérdida															74.331.397	74.331.397		74.331.397	
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																		0	0
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																		0	0
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja																		0	0
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																		0	0
42.40.010.025	Ajustes por conversión								60.758										60.758	60.758
42.40.010.026	Ajustes de coligadas															-403.772	-403.772		-403.772	-403.772
42.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones																		0	0
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																		0	0
42.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto																		0	0
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								60.758	0	0	0	0	0		-403.772	-343.014	0	-343.014	
42.40.020	Incremento (Disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios																		0	0
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias																		0	0
42.40.040	Emisión de acciones preferentes																		0	0
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																		0	0
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																		0	0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																		0	0
42.40.080	Adquisición de acciones propias																		0	0
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera																		0	0
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera																		0	0
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto																		0	0
42.40.120	Dividendos						133.080									-61.081.533	-60.948.453		-60.948.453	
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago																		0	0
42.40.140	Reducción de capital																		0	0
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																		0	0
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																		0	0
42.40.170	Transferencias desde prima de emisión																		0	0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos																		0	0
42.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto															-9.339	-9.339	-1	-9.340	
42.50.000	Saldo final periodo anterior 30/09/2010	104.610.097	153.759	0	0	0	-22.299.418	0	- 2.316.068	0	0	0	0	2.462.673	0	200.022.934	282.633.977	47	282.634.024	

Superintendencia de Pensiones			
ESTADOS FINANCIEROS			
2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO			
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. 98.000.400-7
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	
Método del estado de flujo de efectivo	<input type="text" value="D"/>		
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>		
	Nº de Nota	Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 30-09-2010 M\$
Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones			
50.11.010	Ingresos por comisiones	104.874.504	97.050.974
50.11.020	Pagos a proveedores	-26.076.708	-20.365.606
50.11.030	Primas pagadas	-799.352	-578.683
50.11.040	Remuneraciones pagadas	-22.211.023	-20.237.408
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración	0	0
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado	0	0
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado	0	0
50.11.080	Otros cobros de operaciones	16.820.929	11.647.812
50.11.090	Otros pagos de operaciones	-4.911.029	-19.843.544
50.11.000	Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones	67.697.321	47.673.545
Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación			
50.12.010	Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación	5.437.802	3.015.454
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones	0	0
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación	1.026.088	134.209
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones	0	0
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias	0	0
50.12.060	Pagos por impuestos a las ganancias	-9.882.104	-7.786.113
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación	0	0
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación	0	0
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación	-3.418.214	-4.636.450
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación	64.279.107	43.037.095
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión			
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo	910.687	52.834
50.20.020	Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje	6.657.229	1.543.178
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles	0	0
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión	0	0
50.20.050	Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto del efectivo desapropiado	0	0
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas	0	0
50.20.070	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desapropiado	0	0
50.20.080	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente	0	0
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros	0	0
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	0	0
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación de otros activos	0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos	0	0
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión	2.027.441	676.565
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión	0	0
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión	0	0
50.20.170	Incorporación de propiedad, planta y equipo	-2.814.542	-2.781.858
50.20.180	Pagos para adquirir propiedades de inversión	0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas Encaje	-6.924.853	-5.062.631
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	0	0
50.20.210	Pagos para adquirir filiales	0	0
50.20.220	Pagos para adquirir coligadas	0	0
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos	0	0
50.20.240	Préstamos a empresas relacionadas	0	0
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas	0	0
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros	0	0
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	0	0
50.20.280	Otros desembolsos de inversión	0	-2.562.634
50.20.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	-144.038	-8.134.546

Superintendencia de Pensiones			
ESTADOS FINANCIEROS			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
I) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)			
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
Tipo de estado	<input type="text" value="I"/>	R.U.T.	98.000.400-7
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>		
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		30-09-2011	30-9-2010
		M\$	M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más)	288.775.830	282.633.977
60.10.020	Acreencias en entidades relacionadas corrientes (Menos)	-9.921.743	-8.451.421
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)	-27.031.468	-25.949.137
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)	-8.064.598	-6.019.676
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)	-309.317	-312.876
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)	243.448.704	241.900.867
	CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO		
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	11.059.471	11.335.566
62.00.000	CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO	20.000	20.000
63.00.000	SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO	11.039.471	11.315.566
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	3.508.314	3.567.347

Superintendencia de Pensiones
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de Moneda	P
Tipo de estado	Consolidado
Expresión de cifras	M\$

Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
RUT	98.000.400-7

A. INGRESOS POR COMISIONES

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		30-09-2011 M\$	30-09-2010 M\$	30-09-2011 M\$	30-09-2010 M\$								
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	24.812.416	23.241.671	31.515.132	29.341.080	35.049.501	32.086.805	7.735.839	6.929.386	2.049.524	1.948.312	101.162.415	93.547.254
71.10.020	Comisión por retiros programados	8.439	7.378	13.521	16.266	419.176	337.875	1.390.231	1.140.865	181.555	137.351	2.012.922	1.639.735
71.10.030	Comisión por rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	456.322	273.087	131.389	69.459	238.676	143.079	73.354	61.660	52.826	31.669	952.567	578.954
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	279.613	361.769	77.050	105.094	169.166	204.145	70.127	50.934	89.030	42.306	684.986	764.248
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.080	Comisión por acreditación por aportes de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.090	Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.100	Otras comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	25.556.790	23.883.905	31.737.092	29.531.899	35.876.519	32.771.904	9.269.551	8.182.845	2.372.935	2.159.638	104.812.890	96.530.191

Superintendencia de Pensiones
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de Moneda	P
Tipo de estado	Consolidado
Expresión de cifras	M\$

Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
RUT	98.000.400-7

B. CONCILIACIÓN DE INGRESOS POR COMISIONES

	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		30-09-2011 M\$	30-09-2010 M\$	30-09-2011 M\$	30-09-2010 M\$								
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	25.728.821	24.164.208	31.785.227	29.743.182	35.904.115	33.063.796	9.275.033	8.275.948	2.376.826	2.179.504	105.070.022	97.426.638
72.10.020	Comisiones pagadas por otras instituciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.030	Comisiones traspasadas desde otras Administradoras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	40.270	25.179	75.147	46.257	114.242	75.290	32.224	17.247	8.378	3.372	270.261	167.345
72.10.050	Otras (más)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras	-116.307	-12.985	-48.260	-6.679	-16.202	-1.893	-653	-157	-2.015	-153	-183.437	-21.867
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	-43.496	-88.928	-60.356	-169.285	-84.139	-267.624	-22.398	-41.553	-3.692	-10.336	-214.081	-577.726
72.10.080	Otras (menos)	-52.498	-203.569	-14.666	-81.576	-41.497	-97.665	-14.655	-68.640	-6.559	-12.749	-129.875	-464.199
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	25.556.790	23.883.905	31.737.092	29.531.899	35.876.519	32.771.904	9.269.551	8.182.845	2.372.938	2.159.638	104.812.890	96.530.191

Superintendencia de Pensiones					
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS					
III) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES					
A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES					
		Tipo de moneda	P	Razón social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
		Tipo de estado	I	RUT	98.000.400-7
		Expresión de cifras	M\$		
ACTIVOS		Nº de Nota	30-09-2011	30-09-2010	
			M\$	M\$	
81.10.010	TOTAL ACTIVOS		383.013.251	375.162.188	
81.10.020	Encaje	5	197.622.538	199.125.775	
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	14	309.317	312.876	
81.10.040	Inversiones en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales	14	8.064.598	6.019.676	
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero	14	27.031.468	25.949.137	
81.10.060	Inversiones en otras sociedades		0	0	
81.10.000	TOTAL ACTIVO NETO		149.985.330	143.754.724	

Superintendencia de Pensiones					
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS					
III) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES					
B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES					
		Tipo de moneda	P	Razón social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
		Tipo de estado	I	RUT	98.000.400-7
		Expresión de cifras	M\$		
ACTIVOS		Nº de Nota	30-09-2011	30-09-2010	
			M\$	M\$	
82.10.010	GANANCIA (PÉRDIDA)		56.794.233	74.331.397	
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	-7.171.200	16.476.937	
82.10.030	Utilidad (pérdida) en empresas de depósitos de valores	14	64.979	56.295	
82.10.040	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren cartera de recursos previsionales	14	2.589.986	1.977.325	
82.10.050	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero	14	6.289.326	5.908.710	
82.10.060	Utilidad (pérdida) por inversión en otras sociedades		0	0	
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		0	0	
82.10.000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS		55.021.142	49.912.130	

Superintendencia de Pensiones			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
IV) INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD			
Nombre AFP	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	RUT	98.000.400-7
Fecha de la inform	30-09-2011		
90.10.000	Identificación	Datos	
90.10.010	Razón Social de la Admsitradora	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información (día-mes-año)	30-9-2011	
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	Resolución Nº E-006/81	
90.10.040	Fecha de resolución que autoriza su existencia	1-4-1981	
90.10.050	RUT	98.000.400-7	
90.10.060	Teléfono	6970040	
90.10.070	Domicilio Legal	Av. Pedro de Valdivia 100, Providencia	
90.10.080	Casilla	-	
90.10.090	Ciudad	Santiago	
90.10.100	Región	Metropolitana	
90.10.110	Domicilio Administrativo	Av. Pedro de Valdivia 100, Providencia	
90.10.120	Ciudad	Santiago	
90.10.130	Región	Metropolitana	
90.10.140	Fax	3511993	
90.10.150	Página web	www.bbvaprovinda.cl	
90.20.000	Administración	Nombre	RUT
90.20.010	Representante legal	Ricardo Rodríguez Marengo	22.381.691-6
90.20.020	Gerente general	Ricardo Rodríguez Marengo	22.381.691-6
90.20.030	Presidente	Joaquín Vial Ruiz-Tagle	6.376.286-5
90.20.040	Vicepresidente	Jesús del Pino Durán	9-9
90.20.050	Director	Luis Fernando Ferreres Crespo	9-9
90.20.060	Director	José Martos Vallecillos	9-9
90.20.070	Director	Francisc Jorda Carré	9-9
90.20.080	Director	María Cristina Bitar Maluk	9.766.376-9
90.20.090	Director	Jorge Antonio Marshall Rivera	6.610.662-4
90.20.100	Director Suplente	Jorge Granic Latorre	8.468.028-1
90.20.110	Director Suplente	Osvaldo Puccio Huidobro	6.374.833-1
90.30.000	Propiedad	RUT	Nº de acciones
	Accionista (Nombre)		Porcentaje
90.30.010	BBVA INV CHILE S A	96.757.820 - 7	171.023.573
90.30.020	THE BANK OF NEW YORK SEGUN CIRCULAR N 1375 D	59.030.820 - K	76.449.015
90.30.030	PENTA C DE B S A	99.555.580 - 8	21.082.105
90.30.040	LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	80.537.000 - 9	9.765.115
90.30.050	INMOBILIARIA DUERO LTDA.	87.652.400 - 7	6.992.731
90.30.060	BANCHILE C DE B S A	96.571.220 - 8	4.257.858
90.30.070	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	96.551.730 - 8	1.819.992
90.30.080	MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	76.023.598 - 9	1.792.172
90.30.090	BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	76.645.030 - K	1.575.412
90.30.100	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RE	97.004.000 - 5	1.562.618
90.30.110	CELFIN CAPITAL S A C DE B	84.177.300 - 4	1.365.463
90.30.120	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INVERSIONISTA	97.036.000 - K	987.918
90.30.130	OTROS		32.642.651
90.40.000	Otra información		
			Datos
90.40.010	Total accionistas		1.736
90.40.020	Número de trabajadores		1.343
90.40.030	Número de vendedores		425
90.40.040	Compañías de seguro		9
	Nombre		RUT
90.40.040.010	BBVA Seguros de Vida S.A.		96.933.770-3
90.40.040.020	La Interamericana Seguros de Vida S.A.		99.289.000-2
90.40.040.030	Compañía de Seguros de Vida Cruz del Sur S.A.		96.628.780-2
90.40.040.040	Ohio National Seguros de Vida S.A.		96.687.900-9
90.40.040.050	Compañía de Seguros Vida Cámara S.A.		99.003.000-6
90.40.040.060	Seguros Vida Security Previsión S.A.		99.301.000-6
90.40.040.070	Banchile Seguros de Vida S.A.		96.917.990-3
90.40.040.080	Euroamérica Seguros de Vida S.A.		99.279.000-8
90.40.040.090	Rigel Seguros de Vida S.A.		76.092.587-K

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
Clases de activos				
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo				
1111010	Efectivo y equivalentes al efectivo	51.362.844	37.165.653	0
1111010010	Efectivo en caja	174.606	168.886	0
1111010020	Saldos en bancos	11.790.888	8.218.453	0
1111010021	Bancos de uso General	2.551.236	1.651.046	0
1111010022	Banco pago de beneficios	6.214.464	4.663.936	0
1111010023	Banco recaudación	3.025.188	1.903.471	0
1111010024	Banco pago de retiros de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	0	0	0
1111010030	Otro efectivo y equivalente al efectivo	39.397.350	28.778.314	0
Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
1111020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4.219.014	4.909.203	0
1111020010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
1111020020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
1111020030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
1111020040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	4.219.014	4.909.203	0
Clases de activos financieros disponibles para la venta				
1111030	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
1111030010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
1111030020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
1111030030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
1111030040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
1211020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
1211020010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
1211020020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
1211020030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
1211020040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
Clases de Encaje				
1211010	Encaje	197.622.538	204.526.114	0
1211010010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	32.364.342	39.868.131	0
1211010020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	35.300.645	39.690.053	0
1211010030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	88.480.129	90.871.090	0
1211010040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	32.782.538	28.799.835	0
1211010050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	8.694.884	5.297.005	0
Clases de otros activos financieros				
1111040	Otros activos financieros	0	0	0
1111040010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
1111040020	Otros activos financieros	0	0	0
1211030	Otros activos financieros	0	0	0

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
1111050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	6.938.168	11.812.775	0
1111050010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
1111050020	Comisiones por cobrar	278.581	214.081	0
1111050030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	413.729	144.388	0
1111050040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	2.830.739	8.632.365	0
1111050050	Cuentas por cobrar al Estado	31.794	194.525	0
1111050060	Otras cuentas por cobrar, neto	3.383.325	2.627.416	0
1211040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	317.600	132.247	0
1211040010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
1211040020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	0	0	0
1211040030	Otras cuentas por cobrar, neto	317.600	132.247	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
1111050001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	0	0	0
1111050011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
1111050021	Comisiones por cobrar, bruto	0	0	0
1111050031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	0	0	0
1111050041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	0	0	0
1111050051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	0	0	0
1111050061	Otras cuentas por cobrar, bruto	0	0	0
1211040001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	0	0	0
1211040011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
1211040021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	0	0	0
1211040031	Otras cuentas por cobrar, bruto	0	0	0
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
1111050002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	0
1111050012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
1111050022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
1111050032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
1111050042	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
1111050052	Cuentas por cobrar al estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
1111050062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
1211040002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	0
1211040012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
1211040022	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
1211040032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda

P

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

Tipo de estado

C

R.U.T.

98.000.400-7

Expresión de cifras

M\$

		Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 31-12-2010 M\$	Saldos de Inicio 1-1-2010 M\$
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
1111060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.559.488	7.396.615	0
1111060010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	7.211.507	2.329.722	0
1111060020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	347.981	5.066.893	0
1211050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
1211050010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
1211050020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventarios			
1111070	Inventarios	419.311	295.258	0
1111070010	Mercaderías	0	0	0
1111070020	Otros inventarios	419.311	295.258	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
1210010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	23.351.852	21.308.727	0
1211060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	23.351.852	21.308.727	0
1211070	Otras Inversiones contabilizadas por el método de participación	0	0	0
	Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
1211080	Activos intangibles, neto	48.671.985	53.254.716	0
1211080010	Activos intangibles de vida finita, neto	2.255.801	2.967.545	0
1211080020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	0	0	0
1211080030	Plusvalía adquirida, neto	46.416.184	50.287.171	0
1211080040	Activos intangibles identificables, neto	0	0	0
1211080040010	Costos de desarrollo, neto	0	0	0
1211080040020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0	0
1211080040030	Programas informáticos, neto	0	0	0
1211080040040	Otros activos intangibles identificables, neto	0	0	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
1211080001	Activos intangibles, bruto	0	0	0
1211080011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
1211080031	Plusvalía adquirida, bruto	0	0	0
1211080041	Activos intangibles identificables, bruto	0	0	0
1211080041011	Costos de desarrollo, bruto	0	0	0
1211080041021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	0	0
1211080041031	Programas informáticos, bruto	0	0	0
1211080041041	Otros activos intangibles identificables, bruto	0	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda

P

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

Tipo de estado

C

R.U.T.

98.000.400-7

Expresión de cifras

M\$

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
1211080002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	0	0	0
1211080012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
1211080032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
1211080042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	0	0	0
1211080042012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
1211080042022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0
1211080042032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	0	0	0
1211080042042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
1211090	Propiedades, planta y equipo, neto	29.220.961	28.659.847	0
1211090010	Construcción en curso, neto	1.587.409	403.692	0
1211090020	Terrenos, neto	5.804.587	6.017.484	0
1211090030	Edificios, neto	14.795.136	14.913.952	0
1211090040	Planta y equipo, neto	690.313	876.010	0
1211090050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	1.852.214	1.536.720	0
1211090060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	2.790.087	2.950.171	0
1211090070	Vehículos de motor, neto	0	0	0
1211090080	Mejoras de bienes arrendados, neto	1.227.079	1.457.797	0
1211090090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	474.136	504.021	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, bruto			
1211090001	Propiedades, planta y equipo, bruto	0	0	0
1211090011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
1211090021	Terrenos, bruto	0	0	0
1211090031	Edificios, bruto	0	0	0
1211090041	Planta y equipo, bruto	0	0	0
1211090051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	0	0	0
1211090061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0	0
1211090071	Vehículos de motor, bruto	0	0	0
1211090081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	0	0	0
1211090091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	0	0	0

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
1211090002	Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0
1211090012	Deterioro del valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
1211090022	Deterioro del valor acumulado, terrenos	0	0	0
1211090032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios	0	0	0
1211090042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	0	0	0
1211090052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	0	0	0
1211090062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	0	0	0
1211090072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	0	0	0
1211090082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	0	0	0
1211090092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	0	0	0
	Clases de propiedades de inversión			
1211100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	0	0	0
1211100010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
1211100020	Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
	Clases de activos de cobertura			
1111080	Activos de cobertura	0	0	0
1111080010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
1111080020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
1111080030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
1111080040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
1111080050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
1111080060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
1111080070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
1111080071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
1111080072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
1111080073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de la inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
1111080080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
1111080090	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
1111080100	Otros activos de cobertura	0	0	0

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
1211130	Activos de cobertura	0	0	0
1211130010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
1211130020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
1211130030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
1211130040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
1211130050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
1211130060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
1211130070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
1211130071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
1211130072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
1211130073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de la inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
1211130080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
1211130090	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
1211130100	Otros activos de cobertura	0	0	0
	Clases de activos por impuestos			
1210020	Activos por impuestos	1.001.225	995.097	0
1111110	Cuentas por cobrar por impuestos	0	0	0
1211110	Activos por impuestos diferidos	1.001.225	995.097	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía			
1111090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	0	0	0
1211120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
1111100	Pagos anticipados	1.003.684	298.064	0
1211140	Pagos anticipados	309.404	366.351	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
1211150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos			
1111120	Otros activos, corrientes	40.036	88.665	0
1111120010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
1111120020	Materiales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
1111120030	Otros activos varios	40.036	88.665	0
1211160	Otros activos, no corrientes	80.805	96.974	0
1211160010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
1211160020	Materiales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
1211160030	Otros activos varios	80.805	96.974	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
1111200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	0	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda
 Tipo de estado
 Expresión de cifras

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

R.U.T.

98.000.400-7

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses			
2111010	Préstamos que devengan intereses	104.460	64.434	0
2111010010	Préstamos bancarios	0	0	0
2111010020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
2111010030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
2111010040	Préstamos convertibles	0	0	0
2111010050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0	0
2111010060	Arrendamiento financiero	62.066	64.434	0
2111010070	Sobregiro bancario	0	0	0
2111010080	Otros préstamos	42.394	0	0
2211010	Préstamos que devengan intereses	378.394	401.625	0
2211010010	Préstamos bancarios	0	0	0
2211010020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
2211010030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
2211010040	Préstamos convertibles	0	0	0
2211010050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0	0
2211010060	Arrendamiento financiero	378.394	401.625	0
2211010070	Sobregiro bancario	0	0	0
2211010080	Otros préstamos	0	0	0
	Clases de préstamos sin intereses			
2111020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
2211020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
	Clases de otros pasivos financieros			
2111030	Otros pasivos financieros	0	0	0
2211030	Otros pasivos financieros	0	0	0
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
2111040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	34.388.200	18.638.588	0
2111040010	Acreedores comerciales	550.901	3.019.937	0
2111040020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	0	2.627	0
2111040030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	530.592	522.726	0
2111040040	Pensiones por pagar	908.336	1.284.072	0
2111040050	Recaudación por aclarar	325.100	237.420	0
2111040060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
2111040070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	544.088	0	0
2111040080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
2111040090	Retención a pensionados	3.379.294	3.416.010	0
2111040100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
2111040110	Otras cuentas por pagar	28.149.889	10.155.796	0
2211040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	0	0	0
2211040010	Acreedores comerciales	0	0	0
2211040020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
2211040030	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
2211040040	Otras cuentas por pagar	0	0	0

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
VI) CLASES DE PASIVOS				
Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.	
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	98.000.400-7	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>			
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas				
2111050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.187.267	1.873.028	0
2111050010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas la giro de la Administradora	319.033	316.066	0
2111050020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Admnsitradora	1.868.234	1.556.962	0
2211050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0	0
2211050010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas la giro de la Administradora	0	0	0
2211050020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Admnsitradora	0	0	0
Clases de provisiones				
2111060	Provisiones	12.909.924	8.724.189	0
2111060010	Provisión por siniestralidad	5.707.017	446.994	0
2111060020	Provisión por garantía	0	0	0
2111060030	Provisión por reestructuración	0	0	0
2111060040	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
2111060050	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
2111060060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
2111060070	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
2111060080	Otras provisiones	7.202.907	8.277.195	0
2211060	Provisiones, no corriente	0	8.388.455	0
2211060010	Provisión por garantía	0	0	0
2211060020	Provisión por reestructuración	0	0	0
2211060030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
2211060040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
2211060050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
2211060060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
2211060070	Otras provisiones	0	8.388.455	0
Clases de pasivos por impuestos				
2110010	Pasivos por impuestos	30.992.496	37.335.849	0
2111070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	3.951.818	8.077.113	0
2111070010	Impuesto a la Renta	3.185.528	7.505.340	0
2111070020	Otros impuestos corrientes	766.290	571.773	0
2211070	Pasivos por impuestos diferidos	27.040.678	29.258.736	0
Clases de otros pasivos				
2111080	Otros pasivos corrientes	802.194	485.966	0
2111080010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
2111080020	Otros pasivos varios	802.194	485.966	0
2211080	Otros pasivos no corrientes	821.040	808.797	0
2211080010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
2211080020	Otros pasivos varios	821.040	808.797	0
Clases de ingresos diferidos				
2111090	Ingresos diferidos	0	0	0
2111090010	Subvenciones del gobierno	0	0	0
2111090020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
2211090	Ingresos diferidos	0	0	0
2211090010	Subvenciones del gobierno	0	0	0
2211090020	Otros ingresos diferidos	0	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda	<input type="text" value="P"/>	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. 98.000.400-7
Tipo de estado	<input type="text" value="C"/>	R.U.T.	
Expresión de cifras	<input type="text" value="M\$"/>		

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
2111100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
2211100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
	Clases de pasivos de cobertura			
2111110	Pasivos de cobertura	0	0	0
2111110010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
2111110020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
2111110030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
2111110040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
2111110050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
2111110060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
2111110070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
2111110070010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
2111110070020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
2111110070030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0	0
2111110080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
2111110090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
2111110100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
2211110	Pasivos de cobertura	0	0	0
2211110010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
2211110020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
2211110030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
2211110040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
2211110050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
2211110060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
2211110070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
2211110070010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
2211110070020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
2211110070030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0	0
2211110080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
2211110090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
2211110100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
2111120	Pasivos acumulados (o devengados)	759.060	590.805	0
2111120010	Intereses por pagar	0	0	0
2111120020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	759.060	590.805	0
2111120030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	0	0	0
2111120040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
2111200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VII) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda

P

Razón Social

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

Tipo de estado

C

R.U.T.

98.000.400-7

Expresión de cifras

M\$

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldos de Inicio
		30-09-2011	31-12-2010	1-1-2010
		M\$	M\$	M\$
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
2311010	Capital pagado	104.763.856	104.763.856	0
2311010010	Capital en acciones	104.610.097	104.610.097	0
2311010010010	Capital en acciones, acciones ordinarias	104.610.097	104.610.097	0
2311010010020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
2311010020	Prima de emisión	153.759	153.759	0
2311010020010	Prima de emisión, acciones ordinarias	153.759	153.759	0
2311010020020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
	Clases de acciones propias en cartera			
2311020	Acciones propias en cartera	0	0	0
	Clases de reservas			
2311030	Otras reservas	-1.692.459	-8.891.580	0
2311030010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
2311030020	Reservas de fusión	0	0	0
2311030030	Reservas de opciones	0	0	0
2311030040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
2311030050	Reservas para dividendos propuestos	-1.205.163	-7.485.541	0
2311030060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
2311030070	Reservas de conversión	-3.144.519	-4.012.041	0
2311030080	Reservas de revaluación	0	0	0
2311030090	Reservas de cobertura	0	0	0
2311030100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
2311030110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desaparopiación mantenidos para la venta	0	0	0
2311030120	Otras reservas varias	2.657.223	2.606.002	0
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
2311040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	185.704.433	198.122.243	0
2311040010	Reservas futuros dividendos	0	0	0
2311040020	Utilidades acumuladas	128.910.200	106.498.490	0
2311040030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
2311040040	Ganancia (pérdida)	56.794.233	91.623.753	0
2311040050	Dividendos provisorios	0	0	0
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
2311000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	288.775.830	293.994.519	0
	Clases de participación minoritaria			
2411000	Participación minoritaria	50	51	0

Superintendencia de Pensiones			
ESTADOS FINANCIEROS			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS			
Tipo de moneda	P	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. 98.000.400-7	
Tipo de estado	C		
Expresión de cifras	M\$		
		Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 30-09-2010 M\$
	Clases del Estado de Resultados		
	Clases de Ingresos ordinarios		
3111010	Ingresos ordinarios	114.532.133	111.508.809
3111010010	Ingresos por comisiones	104.812.890	96.530.191
3111010020	Otros ingresos ordinarios varios	9.719.243	14.978.618
3111010020010	Prestación de servicios	343.024	539.082
3111010020020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	463.168	465.722
3111010020030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	2.259.750	7.713.151
3111010020040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0
3111010020050	Ingresos por cotizaciones adicionales	280.446	152.056
3111010020060	Ingresos por intereses	0	0
3111010020070	Ingresos por dividendos	0	0
3111010020080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0
3111010020090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0
3111010020100	Otros resultados varios de operación	6.372.855	6.108.607
	Clase Rentabilidad del Encaje		
3111020	Rentabilidad del Encaje	-7.171.200	16.476.937
3111020010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	-4.216.783	3.356.861
3111020020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	-2.613.881	3.582.794
3111020030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	-1.700.358	7.302.471
3111020040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	911.934	1.873.251
3111020050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	447.888	361.560
	Clase prima de seguro de invalidez y sobrevivencia		
3111030	Prima seguro invalidez y sobrevivencia	2.441.622	1.813.845
3111030010	Pago de primas	2.441.622	1.813.845
3111030020	Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0
	Clase de gastos por empleado		
3111040	Gastos de personal	-21.767.070	-21.894.571
3111040010	Sueldos y salarios personal administrativo	-12.634.476	-11.870.811
3111040020	Sueldos y salarios personal de venta	-7.036.356	-7.972.505
3111040030	Beneficios a corto plazo a los empleados	-1.179.611	-751.667
3111040040	Gasto por obligación por beneficios post empleo	0	0
3111040050	Indemnizaciones por término de relación laboral	-916.627	-1.299.588
3111040060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0
3111040070	Otros beneficios a largo plazo	0	0
3111040080	Otros gastos de personal	0	0

Superintendencia de Pensiones

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
C
M\$

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.
98.000.400-7

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		30-09-2011	30-09-2010
		M\$	M\$
Clases de costos financieros			
3111130	Costos financieros (menos)	-81.882	-83.681
3111130010	Gasto por intereses	-25.174	-25.316
3111130010010	Gasto por intereses, préstamos bancarios	0	0
3111130010020	Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía	0	0
3111130010030	Gasto por intereses, préstamos convertibles	0	0
3111130010040	Gasto por intereses, acciones preferentes	0	0
3111130010050	Gasto por intereses, arrendamientos financieros	-20.788	-22.214
3111130010060	Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	0	0
3111130010070	Gasto por intereses, otros	-4.386	-3.102
3111130020	Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos	0	0
3111130030	Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	0	0
3111130040	Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos por intereses	0	0
3111130050	Pérdida por rescate y extinción de deuda		0
3111130060	Otros costos financieros	-56.708	-58.365
Clases de ingreso (pérdida) procedente de inversiones			
3111140	Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	1.129.104	134.211
3111140010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	1.129.104	134.211
3111140020	Dividendos provenientes de inversiones para negociar	0	0
3111140030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	0	0
3111140040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	0	0
Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta			
3111120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	0	0
3111120010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0
3111120020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0
3111120030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	0	0
3111120040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	0	0
3111120050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0
Clases de depreciación y amortización			
3111050	Depreciación y amortización	-6.165.130	-5.972.572
3111050010	Depreciación	-1.775.296	-1.676.763
3111050020	Amortización	-4.389.834	-4.295.809

Superintendencia de Pensiones			
ESTADOS FINANCIEROS			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS			
Tipo de moneda	P	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. 98.000.400-7	
Tipo de estado	C		
Expresión de cifras	M\$		
		Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 30-09-2010 M\$
	Clases de pérdida por deterioro (reversiones), neto		
3111060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto	0	0
3111060010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0
3111060010010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
3111060010011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
3111060010012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
3111060010020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0
3111060010021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0
3111060010022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0
3111060010030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta	0	0
3111060010031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta	0	0
3111060010032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta	0	0
3111060010040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0
3111060010041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	0	0
3111060010042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0
3111060020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0
3111060020010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0
3111060020011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	0	0
3111060020012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0
3111060020020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0
3111060020021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	0	0
3111060020022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0
3111060020030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	0	0
3111060020040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0
3111060020041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	0	0
3111060020042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0
3111060020050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0
3111060020060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0
3111060020061	Pérdidas por deterioro, otros	0	0
3111060020062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0

Superintendencia de Pensiones			
ESTADOS FINANCIEROS			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS			
Tipo de moneda	P	Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. 98.000.400-7	
Tipo de estado	C		
Expresión de cifras	M\$		
		Ejercicio Actual 30-09-2011 M\$	Ejercicio Anterior 30-09-2010 M\$
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación		
3112010	Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0
3111160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	6.714.021	5.984.292
3111170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	0	0
	Clases de otros gastos varios de operación		
3111090	Otros gastos varios de operación (menos)	-22.363.483	-20.994.796
3111090010	Gastos de comercialización	-1.012.196	-598.427
3111090020	Gastos de computación	-2.567.493	-2.296.398
3111090030	Gastos de administración	-16.631.592	-16.035.871
3111090040	Otros gastos operacionales	-2.152.202	-2.064.100
	Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción		
3150000	Ganancias (pérdidas) comunes por acción	171,42	224,35
3150010	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas	0	0
3150020	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas	171,42	224,35

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(M\$ = MILES DE PESOS)

1. ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

AFP Provida S.A. es una sociedad anónima abierta y tiene su domicilio legal ubicado en avenida Pedro de Valdivia 100, piso 16, comuna de Providencia en Santiago de Chile. La Sociedad se constituyó por escritura pública otorgada por el Notario de Santiago señor Patricio Zaldívar Mackenna, con fecha 3 de marzo de 1981 y fue autorizada por la Superintendencia de Pensiones para el inicio de actividades, mediante resolución N° E-006/81, del 1° de abril de 1981.

Los términos “AFP Provida”, “Provida” y “Compañía”, salvo que el contexto indique lo contrario, se refieren a la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. Las referencias a “AFP” o “AFPs” se refieren a las administradoras de fondos de pensiones privadas en general.

El objeto exclusivo de la Compañía es administrar los Fondos de Pensiones Provida Tipos A, B, C, D y E, en los términos establecidos por el Decreto Ley 3.500 de 1980 y sus modificaciones, y otorgar las prestaciones que establece el mencionado cuerpo legal. A partir de 1994 mediante Ley 19.301 se complementa el giro de las Administradoras, permitiéndoles constituir Sociedades Anónimas Filiales. Asimismo, se les permite invertir en Sociedades Anónimas constituidas como empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N°18.876.

AFP Provida quedó inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el número 0211, con fecha 13 de junio de 1983 e inició las actividades de afiliación al sistema el 2 de mayo de 1981, y las operaciones de recaudación de cotizaciones el 1° de junio del mismo año.

Las actividades de la Sociedad Administradora son fiscalizadas por la Superintendencia de Pensiones.

2. INFORMACIÓN GENERAL

a) Regulación Sectorial del sistema de Pensiones

Las Administradoras de Fondos de Pensiones son sociedades anónimas cuyo objeto único y exclusivo es la administración de Fondos de Pensiones y otorgar y administrar los beneficios y prestaciones establecidos por ley. Le son aplicables las normas del DL N° 3.500 de 1980 y supletoriamente las disposiciones de la ley N° 18.046 de 1981, sus modificaciones y reglamentos.

La Ley N° 20.255 que entró en vigencia el 1 de julio de 2009, introdujo modificaciones al DL N° 3.500 relacionadas con la Reforma Previsional así como la Ley N° 20.366, que adelanta los beneficios del sistema de Pensiones Solidarias.

La Superintendencia de Pensiones es la entidad encargada de fiscalizar a las Administradoras de Fondos de Pensiones y encargada de velar que éstas cumplan con las leyes y reglamentos que las rigen y con las instrucciones que la Superintendencia emita, fiscalizar el funcionamiento de las Administradoras en sus aspectos jurídicos, administrativos y financieros, aplicar sanciones por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias y velar por el cumplimiento de los requerimientos de capital mínimo y encaje por parte de las Administradoras.

b) Actividad Económica

AFP Provida S.A. es una de las más grandes y antiguas de las administradoras de fondos de pensiones privadas que operan en Chile y ha ocupado una posición de liderazgo en la industria de administradoras de fondos de pensiones privadas desde sus comienzos. AFP Provida S.A. es la AFP de mayor tamaño dentro de las seis que operan en Chile en términos de número de afiliados, cotizantes, fondos administrados, masa salarial imponible de cotizantes y número de sucursales. El sistema de fondos de pensiones privados chileno fue creado en mayo de 1981, cuando el Decreto Ley 3.500 del 13 de noviembre de 1980 (la “Ley de Pensiones”) fue implementado para reemplazar el antiguo sistema de seguridad social.

Para reforzar su posición competitiva, Provida como otras AFPs de gran tamaño, se fusionó con AFPs más pequeñas con el objeto de incrementar su participación de mercado y lograr economías de escala.

El 2 de mayo de 1995, mediante resolución N° E-107-95 la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión con el Fondo de Pensiones El Libertador.

El 28 de mayo de 1998, Provida compró a Inversiones Interamericana S.A., el 99,99% de las acciones de AFP Unión S.A. (“AFP Unión”). La Resolución N° E-146-98 autorizó la fusión de ésta con AFP Provida S.A. y sus respectivos fondos de pensiones a partir del 1 de junio de 1998.

El 18 de marzo de 1998, Corp Group Pensiones adquirió una participación de 89,1% de AFP Protección S.A. (“AFP Protección”); posteriormente el 1 de enero de 1999, Provida adquirió el 100% de participación accionaria que tenía Corp Group Pensiones y los accionistas minoritarios en AFP Protección. La Resolución N° E-156-98 autorizó la fusión de AFP Protección S.A. y AFP Provida

S.A. y sus respectivos fondos de pensiones a partir del 1 de enero de 1999.

Estas fusiones fueron exitosas, pues Provida pudo sostener el incremento en su participación de mercado logrado a través de estas adquisiciones. En cifras, esto último queda reflejado en el crecimiento de su participación de mercado desde un 29% antes de las fusiones hasta un 40% en términos de afiliados y desde un 20% hasta un 30% en términos de fondos administrados. AFP Provida S.A. continúa liderando la industria de fondos de pensiones con fondos administrados de US\$ 44.809 millones y una cartera de clientes de 3,53 millones de afiliados, equivalentes a un 19,6% y 40,4% de participaciones de mercado respectivamente, al 30 de septiembre de 2011.

Adicionalmente, a partir de 1993 Provida comenzó a participar de los procesos de implantación de sistemas privados de pensiones en otros países latinoamericanos, manteniendo en la actualidad participaciones accionarias en AFP Horizonte (Perú), AFP Génesis (Ecuador) y Afore Bancomer (México) a través de su filial Provida Internacional. Localmente, es un importante accionista del Depósito Centralizado de Valores (“DCV”) y de PreviRed.com, empresa que presta servicios de recaudación electrónica de cotizaciones previsionales. Adicionalmente, y luego de la adjudicación en enero de 2002 de la administración del Seguro de Cesantía por parte de un consorcio conformado por todas las AFP, una nueva empresa denominada Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (“AFC”) fue creada, entrando en operaciones el 1° de octubre de 2002, en que AFP Provida participa en un 37,8%.

La ley requiere que las AFPs sean compañías de un solo objeto social y están autorizadas para otorgar los siguientes servicios:

- Recaudar y administrar las cotizaciones efectuadas por los afiliados,
- Invertir las cotizaciones de los afiliados a los fondos de pensiones administrados por la AFP,
- Gestionar los beneficios de invalidez y sobrevivencia para los afiliados, y
- Entregar una pensión de vejez para los afiliados.

El servicio de recaudación y administración que prestan las AFPs está referido tanto a las cotizaciones obligatorias como a las cotizaciones voluntarias que efectúen los afiliados.

En cuanto al objetivo general de la actividad de inversiones en Provida es el de administrar las carteras de inversiones conformadas por los aportes de los afiliados, buscando el mayor retorno posible para el nivel de riesgo y plazo adecuados al perfil de estos afiliados. Para estos efectos y de acuerdo a la normativa vigente, los afiliados cuentan con cinco tipos de fondos que les permiten maximizar la pensión esperada de acuerdo a sus perfiles específicos de riesgo.

Los distintos tipos de fondos se diferencian principalmente y tal como la Ley lo estipula, por el porcentaje invertido en instrumentos de renta variable. Los fondos están así categorizados desde el Fondo Tipo A, con el nivel más alto de renta variable, hasta el fondo tipo E, con una composición que considera un 5% como límite máximo de inversión en renta variable. La normativa establece una serie de restricciones respecto a la actividad de inversiones que se puede desarrollar en cada fondo de manera de garantizar que se mantenga esta diferenciación entre los fondos de acuerdo al riesgo de renta variable permitido en cada uno de ellos.

Hasta junio de 2009, Provida contrató seguros para cubrir su obligación de entregar beneficios de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados. La selección de la compañía aseguradora se definía a través de un proceso competitivo de licitación abierta a todas las compañías con licencia de seguros de vida en Chile y estaba diseñado para entregar la cobertura requerida en los mejores términos disponibles.

En mayo de 2009, fue llevado a cabo el proceso de licitación del seguro de invalidez y sobrevivencia, por un período de cobertura 12 meses a partir del 1° de julio de 2009. El costo del seguro bajo esta nueva modalidad alcanza a 1,87% de las remuneraciones imponibles de los trabajadores afiliados en las distintas AFP. Consecuentemente, desde que Provida no entrega la cobertura del seguro, la Compañía redujo las comisiones cobradas a sus afiliados de 2,64% a 1,54% sobre los salarios imponibles comenzando en julio de 2009.

En mayo de 2010 se efectuó la segunda licitación del seguro de invalidez y sobrevivencia convocada por las AFP, por un período que va de julio 2010 a junio 2012. La nueva tasa se rebajó a 1,49% de la renta imponible, afectando a partir de las remuneraciones devengadas en julio 2010, cuya cotización es pagada en agosto 2010.

Cabe mencionar que, tratándose de trabajadores dependientes, la parte de la comisión variable (cotización adicional) destinada al financiamiento del seguro, será de cargo del empleador, con excepción de los trabajadores jóvenes (entre 18 y 35 años) que perciban subsidio previsional, mientras se encuentren percibiendo dicho subsidio. Esta obligación comenzó a regir a partir del 1 de julio de 2009. Por su parte, hasta el mes de junio de 2011, se encontrarán exentos de cumplirla los empleadores que durante el respectivo mes declaren cotizaciones previsionales por menos de 100 trabajadores, período durante el cual el costo seguirá siendo del trabajador.

Finalmente, el último cambio introducido por la Reforma Previsional en 2010 dice relación con la licitación de todos los nuevos afiliados que entran al sistema privado de pensiones por un período de 24 meses. Lo anterior fue implantado con el objeto de: incentivar la competencia en precios logrando menores comisiones para los afiliados, generar una mayor sensibilidad de la demanda al precio, favorecer la entrada de nuevos actores a la industria de AFP y resguardar el interés patrimonial de los afiliados.

La adjudicación de esta licitación será a la AFP que ofrezca la menor tarifa (la que a su vez debe ser inferior a las vigentes al momento de la licitación) por un período de 24 meses, período durante el cual dicha AFP no podrá modificar sus comisiones y éstas se harán extensivas a su cartera vigente.

En enero de 2010, se realizó el proceso de licitación de la administración de cuentas de capitalización de aquellos nuevos cotizantes que ingresen al sistema durante los próximos 2 años, siendo las administradoras que compitieron en este proceso: AFP Cuprum S.A., AFP Habitat S.A., AFP Planvital S.A. y AFP Modelo S.A. El 1 de febrero de 2010 se informó que la administradora ganadora de la licitación fue AFP Modelo, dado que presentó la oferta con la comisión más baja, 1,14%.

Provida considera que tiene las ventajas competitivas para enfrentar exitosamente las nuevas condiciones de la industria, así como el respaldo del Grupo BBVA, líder en el mercado de pensiones en América Latina. Adicionalmente, Provida ha realizado todos los procesos y desarrollos tendientes a cumplir a cabalidad con las modificaciones que implica la Ley de Reforma Previsional y en forma continua, capacitar a sus trabajadores de manera de poder entregar el mejor servicio a sus clientes.

Por último, el Servicio de entrega de pensiones de vejez consiste en que cada AFP debe otorgar beneficios específicos de pensiones de vejez a sus afiliados que reúnan el requisito de edad legal, 60 años para mujeres y 65 años para hombres.

c) Declaración de cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Libro IV, título VII, letra D, capítulo III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, normas de carácter obligatorio dictadas por la Superintendencia de Pensiones en uso de las facultades que le confiere la ley N° 20.255 artículo 47 N° 6 .

La citada normativa establece las normas contables que deben ser consideradas como la base para la confección y presentación de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de sus sociedades filiales, salvo en aquellos casos no prescritos en esta norma, en cuyo caso las Administradoras deberán ceñirse a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF- (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los criterios contables emitidos por la SP (Compendio de Normas del Sistema de Pensiones) primarán estas últimas.

En conformidad con lo establecido en Oficio Ordinario N° 19.442 de la SP publicado el 10 de agosto de 2009, en los primeros estados financieros en que la Administradora aplique las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) deberá efectuarse una declaración explícita y sin reservas del cumplimiento con NIIF. De acuerdo a lo señalado por dichas normas los primeros estados financieros de acuerdo a NIIF de las Administradoras deberán incluir a lo menos un año de información comparativa con la aplicación de las normas. En virtud de lo señalado y de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones en Oficio N° 20.987 de fecha 12 de diciembre de 2008, los primeros estados financieros corresponderán a los estados financieros anuales en los cuales la Administradora adopte dichas normas, es decir aquellos que correspondan al año terminado el 31 de diciembre de 2010.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo de la Sociedad por los períodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010.

d) Nuevos pronunciamientos contables:

d.1) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, <i>Revelación de Partes Relacionadas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, <i>Clasificación de Derechos de Emisión</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – <i>colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, <i>Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, <i>El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas

El 4 de Noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, *Revelaciones de Partes Relacionadas*. La Norma revisada simplifica los requerimientos de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los períodos comparativos necesitan ser reemitidas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas – gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un período que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho. La administración de la Sociedad anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2011. La Sociedad no está relacionada con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no fueron aplicables.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación*, titulada *Clasificación de Emisión de Derechos*. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió *Mejoras a NIIF 2010*, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

El 26 de Noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, *Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio*. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida. La administración estima que esta nueva interpretación no ha tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

Enmienda CINIIF 14, NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción

En diciembre de 2009 el IASB emitió *Prepago de un Requerimiento de fondeo mínimo*, modificaciones a CINIIF 14 *NIC 19 – El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción*. Las modificaciones han sido realizadas para remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

d.2) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, <i>Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también a replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, el cual reemplaza IAS 27, *Estados Financieros Consolidados y Separados* y SIC-12 *Consolidación – Entidades de Propósito Especial*. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería preparar estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 11, *Estados Financieros Consolidados*

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*, el cual reemplaza IAS 31, *Intereses en Negocios Conjuntos* y SIC-13, *Entidades de Control Conjunto*. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una *operación conjunta* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un *negocio conjunto* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, *Revelaciones de Intereses en Otras Entidades*, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó *Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales* (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó *Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12*. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) *Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez* - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconocimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) *Hiperinflación Severa* – Estas modificaciones proporcionan guías para las entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta

exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración de la sociedad estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues actualmente prepara sus estados financieros bajo IFRS.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como ‘involucramiento continuo’) en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie

El 19 de Octubre de 2011, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, *Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie* (“CINIIF 20”). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente (“activo de actividad de desbroce”) cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 *Inventarios*. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

e) Información sobre la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administradora ha venido formulando sus estados financieros consolidados hasta el ejercicio 2009 inclusive, bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de Chile. Sin embargo y tal como se describe en Nota 2. c) y de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Pensiones, según Oficio Ordinario N° 20.987, la sociedad debió preparar estados financieros consolidados de transición del ejercicio 2009 bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto A.F.P. Provida y sus filiales han preparado sus estados financieros de acuerdo con NIIF. Consecuentemente, han aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, relativas a la fecha de primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance al 31 de diciembre de 2008 elaborado de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile (en adelante “PCGA chilenos”) para la obtención de los saldos del estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero de 2009 de acuerdo con las NIIF.

La Sociedad emite sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el 31 de diciembre de 2010, utilizando la modalidad requerida por la Superintendencia de Pensiones.

La NIIF 1 permite, a aquellas sociedades que adoptan por primera vez las NIIF, determinadas exenciones sobre la aplicación retrospectiva de todos los requerimientos establecidos por las NIIF en la fecha de transición, que es el 1 de enero de 2009. En conformidad con lo anterior, Provida ha adoptado las siguientes exenciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

e.1. Combinaciones de negocios

En el primer período de adopción, una sociedad puede decidir no adoptar la NIIF 3 – Combinaciones de Negocios de forma retroactiva a combinaciones de negocios realizadas antes de la fecha de transición. A.F.P. Provida ha elegido esta exención lo que implica:

El valor contable del Goodwill a la fecha de transición será el valor libros registrado de acuerdo con PCGA chilenos.

Adicionalmente, en conformidad con lo establecido en el párrafo B2 f) del Anexo B, Combinaciones de Negocios incluido en la NIIF 1, si un activo adquirido, o un pasivo asumido, en una combinación de negocios anterior no fue reconocido bajo principios contables anteriores, no tiene un costo atribuido de cero en el estado de situación de apertura bajo NIIF, el comprador deberá

reconocerlo y medirlo en su estado de situación financiera consolidado sobre las bases que las NIIF lo hubiesen requerido en el estado de situación financiero de la adquirida.

De acuerdo con lo anterior, las adquisiciones de las AFPs locales Protección, Unión y El Libertador, las cuales fueron registradas bajo PCGA chilenos como Menor Valor de Inversiones, han sido reclasificadas en el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF como activos intangibles, puesto que estas adquisiciones bajo NIIF habrían sido consideradas un activo intangible separado denominado Listado de Clientes. La reclasificación ha sido realizada por un monto equivalente al menor valor de inversiones registrado para propósitos de PCGA chilenos. El promedio ponderado de la vida útil del Listado de Clientes es 20 años en línea al período de amortización del menor valor de inversión registrado para efectos de PCGA chilenos, por lo cual no se realizaron ajustes a la amortización registrada en el ejercicio, sólo se reclasificó el activo desde Menor Valor Inversiones a Intangibles (Listado de Clientes).

Provida efectuó una prueba de deterioro del Menor Valor de Inversiones a la fecha de transición en conformidad con lo establecido en IAS 36, no identificándose deterioro a ser registrado.

e.2. Valor razonable o de Revaluación como costo atribuido

En conformidad con NIIF 1, la Compañía podrá elegir en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de sus activos en propiedades, plantas y equipos a su valor razonable, y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido en tal fecha. Adicionalmente, quien adopta por primera vez podrá elegir utilizar una revaluación bajo principios contables anteriores de un ítem de propiedad, planta y equipo en la fecha de transición como el costo atribuido a la fecha de esa revaluación, siempre que tal revaluación, fuese ampliamente comparable al: i) valor razonable; o ii) costo o costo depreciado bajo NIIF (ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice general o específico de precios).

Provida ha optado por utilizar el costo depreciado (valor libros neto) bajo PCGA chilenos como costo atribuido para sus propiedades, planta y equipos a fecha de transición.

e.3. Diferencia de conversión acumulada

La NIIF 1 establece que en el momento de primera aplicación, una sociedad puede elegir ajustar a cero las diferencias de conversión acumuladas contabilizadas conforme a los principios contables anteriores.

Provida ha elegido ajustar a cero las diferencias de conversión acumuladas contabilizadas bajo PCGA chilenos a la fecha de transición. De esta manera, las pérdidas o utilidades por ventas posteriores de un negocio en el extranjero, excluirán las diferencias de conversión que hayan surgido antes de la fecha de transición a las NIIF e incluirán las diferencias de conversión que hayan surgido con posterioridad a la misma.

e.4. Seguro de Invalidez y Supervivencia.

En consideración a que durante un lapso de tiempo coexistirá el nuevo contrato del Seguro de Invalidez y Supervivencia establecido en el D.L. 3.500 con aquellos contratos no finiquitados firmados entre las Administradoras de Fondos de Pensiones con antelación a la promulgación de la ley N° 20.255 publicada en el Diario Oficial con fecha 17 de marzo de 2008, la cual modificó entre otros el artículo 59 del D.L. 3.500 de 1980, la Administradora deberá seguir informando a través de la Nota Explicativa actual el Seguro de Invalidez y Supervivencia, mientras no se hayan finiquitados tales contratos, según lo establece el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones Libro IV, Título VII, Letra D, Capítulo VI, Normas Transitorias.

Lo anterior debido a que si bien la Reforma Previsional establece a partir del 1 de julio de 2009 que la prestación del seguro de invalidez y supervivencia se adjudica a compañías de seguros para todos los afiliados al sistema de AFP, dada la particularidad de las condiciones actuales en que se presta la cobertura los contratos se mantienen vigentes al menos 48 meses luego del término del período de cobertura. Esto último debido a que la calificación de invalidez tiene carácter de transitoria y se extiende por un período de tres años contados desde el primer dictamen, que de ratificarse en una segunda evaluación se procede en ese momento al pago del siniestro, justificando de esta manera la prolongación de los contratos a un plazo mayor al de la cobertura (generalmente por un mínimo de 48 meses). Cabe señalar que una de las modificaciones introducidas por la Reforma Previsional en Octubre de 2008, el afiliado con invalidez total (pérdida de más de 75% de sus capacidades) tiene un pago inmediato, mientras que los inválidos parciales (pérdida de más de 50% y menos de 75% de sus capacidades) mantiene el período de transitoriedad.

Esta obligación se registra a su valor razonable al cierre de los Estados Financieros, acorde como lo establece la NIC 37.

f) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Provida y sus sociedades filiales. Los estados financieros de las sociedades filiales han sido preparados para el mismo ejercicio contable que los de Provida, usando políticas contables uniformes. Cuando resulta pertinente, se realizan los ajustes necesarios para homogeneizar cualquier diferencia entre políticas contables que pudiesen existir.

Todos los saldos y transacciones entre las sociedades filiales y Provida se han eliminado en consolidación. En el caso de los saldos y transacciones entre las asociadas y Provida, éstos se han eliminado por la parte correspondiente a la participación, directa o indirecta, sobre estas sociedades.

f.1. Principios de consolidación

Las sociedades filiales están consolidadas desde la fecha en la que se ejerce el control de la empresa por parte de Provida y el cese de su consolidación se realiza desde el momento en el que Provida deja de ejercerlo. En aquellos casos en los que hay una pérdida de control sobre una sociedad filial, los estados financieros consolidados incluirán los resultados por la parte del ejercicio durante el cual Provida mantuvo el control de la misma.

f.2. Sociedades filiales

La consolidación se ha realizado aplicando el método de integración global a todas aquellas sociedades sobre las que Provida ejerce, directa o indirectamente, control. Para ello, control se entiende por el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una empresa, para obtener beneficios de sus actividades.

El “método de integración global” consiste en la incorporación de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de las sociedades dependientes, previa conciliación y posterior eliminación de los saldos deudores y acreedores por operaciones entre las entidades a consolidar.

La participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio neto y en los resultados de las sociedades filiales consolidadas se presenta en el ítem “Participaciones Minoritarias” del Estado de Situación Financiera Consolidado y en “Ganancia (pérdida) atribuible a Participación Minoritaria” del Estado de Resultados Consolidado, respectivamente.

Las empresas que conforman el Grupo Consolidado corresponden a Provida (sociedad matriz), su filial directa Provida Internacional S.A. en la cual posee un 99,9986% de participación accionaria, y su filial indirecta, AFP Génesis S.A. de Ecuador, sobre la cual Provida Internacional S.A. posee una participación de un 99,9997%.

Nombre Empresa	RUT	País de Origen	Moneda Funcional
Provida Internacional S.A.	96.764.400-5	Chile	\$ Chilenos
AFP Génesis Ecuador	9-9	Ecuador	US\$ Estadounidenses

f.3. Sociedades asociadas

El método de la participación se ha aplicado a las sociedades asociadas en las que se ejerce, directa o indirectamente, influencia significativa, pero sobre las que no se tiene el control o control conjunto. Como regla general, se presume ejercer influencia significativa en aquellas sociedades en las que la Compañía posee, directa o indirectamente, una participación accionaria comprendida entre un 20% y un 50%.

Las asociadas que se registran a través de este método son Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A., Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred) e Inversiones DCV, sobre las cuales Provida posee un 37,80%, 37,87% y un 23,14% de participación accionaria, respectivamente.

Adicionalmente, se registran por este método las asociadas extranjeras Afore Bancomer (México) y AFP Horizonte (Perú), sobre las cuales Provida posee un 7,50% y un 15,87% de participación accionaria respectivamente y ejerce indirectamente influencia significativa a través de sociedades que integran el Grupo BBVA.

f.4. Conversión de estados financieros de sociedades extranjeras

La conversión de los estados financieros de las sociedades filiales cuyas monedas funcionales son distintas al peso chileno (moneda de presentación de los estados financieros consolidados) se ha realizado aplicando la siguiente metodología:

- Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio de cierre vigente en la fecha de los estados financieros.
- Las partidas del estado de resultados integral, utilizando el tipo de cambio promedio, del período.
- Las partidas del patrimonio neto, utilizando los tipos de cambio históricos, a la fecha de aportación o adquisición, y a los tipos de cambio promedio de los respectivos períodos en el caso de los resultados acumulados.

Las diferencias de cambio derivadas de resultantes de la conversión de las filiales extranjeras se registran directamente en el patrimonio neto en la cuenta “Reservas de Conversión”.

g) Período cubierto por los estados financieros

Los estados financieros corresponden a los siguientes períodos:

- Estado de situación Financiera terminados el 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.
- Estado Integral de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo, por los períodos de 9 meses terminados el 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010.

h) Reclasificación de partidas en los estados financieros

No se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2011.

i) Información sobre el Capital

Debido a la naturaleza del negocio previsional y su posición de liderazgo en este mercado, Provida dispone de flujos de caja significativos y suficientes provenientes de las comisiones recibidas por ahorros previsionales obligatorios y voluntarios, que le permiten financiar los gastos asociados al giro tales como el pago de remuneraciones al personal, gastos de administración y el seguro de invalidez y sobrevivencia, de acuerdo con la Reforma Previsional, hasta el 30 de junio de 2009. A esto se suman los usos de fondos asociados a la constitución adicional de encaje y el pago de dividendos que también son cubiertos con flujos de caja generados por sus operaciones, así como por deudas de corto plazo en caso de ser necesario. Dichas fuentes de fondos han sido suficientes para financiar los requerimientos antes señalados, no visualizándose requerimientos de aportes adicionales de capital en el corto plazo.

En términos de requerimientos normativos de capital, las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un Patrimonio Neto mínimo en unidades de fomento, de acuerdo al número de afiliados que a la fecha de los estados financieros la Administradora posea, según la siguiente tabla:

Número de Afiliados	Monto en UF
Menos de 5.000	5.000
De 5.000 a 7.499	10.000
De 7.500 a 9.999	15.000
De 10.000 en adelante	20.000

Desde su constitución Provida no ha evidenciado problemas de incumplimiento del requerimiento anterior y al 30 de septiembre de 2011 el Patrimonio Neto bajo NIIF asciende a UF 11.059.471.

j) Supuestos claves para la estimación de la incertidumbre

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

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valorización de activos tangibles e intangibles, incluyendo el Menor Valor de Inversiones, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- La información disponible para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- Los resultados tributarios de las distintas sociedades incluidas en el consolidado, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de estos estados financieros consolidados sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados posteriores.

k) Moneda funcional

La sociedad ha determinado que su moneda funcional es el peso chileno. Para la determinación de la Moneda Funcional se ha aplicado lo requerido por NIC 21, *Efectos de las variaciones en los tipos de cambio*, en la cual se han evaluado tanto factores primarios (Ingresos y Costos) como secundarios (Financiamiento y moneda de cobro por las actividades operacionales).

l) Moneda de presentación

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el peso chileno.

m) Bases de conversión

Las transacciones que realiza cada sociedad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de las transacciones. Durante el ejercicio, las diferencias que se originan al reconvertir las transacciones desde el tipo de cambio vigente a la fecha de contabilización y el que se encuentre vigente a la fecha de cobro o de pago se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados integrales.

De la misma manera, al cierre de cada período, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la funcional de cada sociedad, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de valoración producidas se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados integrales.

En el caso de Activos y Pasivos en moneda extranjera, éstos se han actualizado de acuerdo con la variación experimentada por el tipo de cambio de representación contable de la correspondiente moneda extranjera. Los tipos de cambio utilizados y sus variaciones, son los que a continuación se señalan:

Moneda	Ejercicio al 30-09-2011	Ejercicio al 31-12-2010	Ejercicio al 30-09-2010	Variación Sep.2011- Sep.2010
Dólar Estadounidense (observado)	\$ 521,76	\$ 468,01	\$ 483,65	7,88%
Unidad de Fomento	\$ 22.012,69	\$ 21.455,55	\$ 21.339,99	3,15%

n) Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros

Las cifras de los estados financieros están expresadas en miles de pesos (M\$), sin decimales y en aquellos casos que sean negativas se informan con signo menos (-).

3. POLÍTICAS CONTABLES

En la elaboración de los estados financieros consolidados se han aplicado los siguientes criterios de valoración y políticas contables:

1. Criterios de Valoración

Los criterios para la valoración de los activos y pasivos registrados en los estados financieros consolidados son los siguientes:

- Valor Razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, el importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

- Costo Amortizado:

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o en menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado. En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de la tasa de interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- Costo de Adquisición:

Por Costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo o al incurrir en un pasivo.

2. Bases de confección

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2011, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y normas contables internacionales de contabilidad (NIIF).

3. Efectivo y efectivo equivalente.

El efectivo y efectivo equivalente incluye los saldos mantenidos en caja y bancos, depósitos bancarios a la vista e inversiones de corto plazo de gran liquidez, con bajo riesgo de cambio en su valor y con un vencimiento original de no más de tres meses desde la fecha de su adquisición.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado se ha utilizado el método directo.

En los estados de flujos de efectivo consolidado se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: Corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo y equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación: Corresponden a las actividades típicas de las Administradoras de Fondos de Pensiones, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas como efectivo equivalente.
- Actividades de financiación: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del capital pagado y de los pasivos de la entidad.

4. Inversiones Financieras

Los activos financieros mantenidos por la Administradora corresponden a:

- Activos a valor razonable con cambios en resultados: Estos incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, que han sido adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros que han sido designados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros registrados en esta categoría se valoran a valor razonable y las variaciones surgidas en sus valoraciones se registran en resultado.
- Préstamos y Cuentas por cobrar: Corresponden a aquellos activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.
- Inversiones mantenidas al vencimiento: Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad de conservar hasta su vencimiento.
- Activos financieros disponibles para la venta: son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como: a) préstamos y cuentas por cobrar, b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento, o c) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable ajustado, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, por los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo. Posteriormente, los activos financieros se valorarán en función de su clasificación de acuerdo con las categorías descritas anteriormente.

5. Inventarios

Las existencias que mantiene Provida están compuestas por formularios y artículos de oficinas..

Las existencias son valorizadas al menor valor, entre el costo y el valor neto realizable. El valor neto realizable corresponde al precio estimado de venta en el curso normal de los negocios menos los costos estimados para término y los costos estimados necesarios para realizar la venta. El monto que resulte de cualquier ajuste por valoración de las existencias, tales como daños, obsolescencia, hasta su valor realizable, así como las pérdidas por otros conceptos, se reconocerán como gastos del ejercicio en que se produzca el deterioro o la pérdida. Las recuperaciones de valor posteriores se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se produzcan.

El valor en libros de las existencias se dará de baja del balance y se registrará como un gasto en el período en que se reconozca su consumo.

6. Activos Intangibles

6.1 Plusvalía comprada (Menor Valor de Inversiones)

El exceso entre el costo de adquisición de las combinaciones de negocios y el monto correspondiente al porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas se registran como Plusvalía Comprada, la que representa los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado. La Plusvalía Comprada no se amortiza, en su lugar la entidad adquirente analizará el deterioro del valor anualmente, o con una mayor frecuencia, si eventos y cambios en las circunstancias indican que su valor haya podido sufrir un deterioro, en caso de existir deterioro, se deberá ajustar el valor libros registrado por la plusvalía comprada. Cada una de las plusvalías compradas están asignados a una o más unidades generadoras de efectivo que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocios.

A efectos de determinar el deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo a la que se haya podido asignar una parte de la plusvalía comprada se comparará el valor en libros de esa unidad, con su valor recuperable; la pérdida resultante se distribuirá reduciendo en primer lugar el valor en libros de la plusvalía comprada atribuido a esa unidad y en segundo lugar, si quedasen pérdidas por imputar, reduciendo el valor en libros del resto de los activos, asignando la pérdida remanente en proporción al valor en libros de cada uno de los activos existentes en dicha unidad, teniendo en cuenta que no se reconocerá el deterioro de la plusvalía comprada imputable a los minoritarios. En cualquier caso, las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía comprada nunca serán reversadas.

6.2 Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para el uso del programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas y son evaluados por deterioro. Los gastos de desarrollo o mantenimiento de estos programas informáticos se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

El saldo del ítem “Intangibles”, corresponde a paquetes computacionales adquiridos por Provida, los que han sido valorizados a su costo de adquisición menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas.

La vida útil estimada para las aplicaciones informáticas es de 5 años.

6.3 Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios y reconocidos separadamente de la Plusvalía Comprada son inicialmente reconocidos al valor razonable a la fecha de adquisición (el cual corresponde a su costo). Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles son reportados al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

En la fecha de transición a las NIIF, Provida ha determinado que las adquisiciones de otras AFPs chilenas, El Libertador, Unión y Protección, que bajo PCGA chilenos habían sido clasificadas como Plusvalía Comprada, correspondían a activos intangibles (listado de clientes) a ser reconocidos separadamente de las plusvalías compradas. De esta manera, y en conformidad con NIIF 1 han sido reclasificadas como activos intangibles y son valorizadas al costo de adquisición menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas. La vida útil estimada para estos activos intangibles es de 20 años.

7. Propiedad, planta y equipos

Los componentes de propiedad, planta y equipos de uso propio corresponden a aquellos bienes que Provida estima dará un uso continuado, así como aquellos bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero. Se registran a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y si procede, las pérdidas por deterioro estimadas que resultan de comparar el valor neto libros de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios tienen una vida indefinida y que por tanto, no son objeto de depreciación.

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto en libros de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su nueva vida útil remanente y/o a su valor en libros ajustado. De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores. Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles excepto la Plusvalía Comprada

La Administradora evalúa a la fecha de cierre del balance si existen indicios de deterioro del valor de algún activo material o inmaterial procediendo, en su caso, a estimar el importe recuperable del mismo. Adicionalmente y con independencia de la existencia de cualquier indicio, para los activos inmateriales de vida indefinida se compara su valor en libros con su valor recuperable al menos una vez al año.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, Provida calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante descuentos de flujos de caja estimados con hipótesis consistentes con el plan estratégico de la Administradora y descontados a la tasa que mejor refleje el costo del capital para el tipo de activo en cuestión.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor neto en libros, su valor se reduce a su valor recuperable, reconociéndose inmediatamente una pérdida por deterioro de valor como gasto, dentro del ítem de “Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto” del Estado de Resultados Integrales, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de valor.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, pero de tal modo que el valor en libros incrementado no supere el que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

9. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran inicialmente a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, los pasivos financieros son reconocidos a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva (ver Nota 3.4).

10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando Provida tiene una obligación presente surgida, ya sea por disposiciones legales o contractuales como consecuencia de sucesos pasados, con la probabilidad que Provida requerirá liquidar la obligación, y sobre la cual puede realizar una estimación confiable del monto de la obligación.

El monto reconocido como provisión es la mejor estimación del monto necesario para liquidar la obligación presente al cierre del período de reporte, teniendo en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean la obligación. Cuando una provisión es medida utilizando los flujos de caja estimados para liquidar la obligación presente, su valor libros es el valor presente de esos flujos de caja.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran o no, uno o más eventos futuros ajenos a la voluntad de la compañía. Se incluyen las obligaciones actuales de Provida, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos, o cuyo monto en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes no son reconocidos en el estado de situación financiera ni en el estado de resultados, solamente son revelados en nota a los estados financieros.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran, o no por eventos que están fuera del control de la entidad. Los activos contingentes no se reconocerán en el estado de situación financiera ni en el estado de resultados pero deberán ser revelados siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.

Provisiones por siniestralidad desfavorable:

Hasta el 30 de junio de 2009, las AFPs debían adquirir pólizas de seguros con compañías con licencia de seguros de vida para otorgar cobertura de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados. Lo anterior para casos en que el afiliado inválido o fallecido no contase en su cuenta de capitalización individual con suficientes fondos para financiar las pensiones estipuladas por ley y por tanto la compañía de seguros (contratada por la AFP) debía cubrir la diferencia en caso de fallecimiento. En el caso de invalidez y de haberse determinado una invalidez parcial, la AFP debe registrar una provisión con el objeto de cubrir el déficit luego de tres años cuando el dictamen definitivo se efectúe, tomando en consideración los tres años de pago de pensión temporal que recibirá el afiliado luego del primer dictamen de invalidez. Con la implementación de la Ley de Reforma Previsional el afiliado con invalidez total tendrá un pago inmediato a partir de Octubre de 2008, una vez dictaminado por la Comisión Médica.

La compañía de seguros realiza estos cálculos al momento del primer dictamen de invalidez, tres años antes de que realice los pagos por el déficit y si el dictamen definitivo lo requiere, sobre la base de la información disponible en esa fecha, incluyendo la

información de las tasas para rentas vitalicias y los fondos en la cuenta de capitalización individual de los afiliados. Si se confirma la invalidez en el dictamen final, la compañía de seguros actualiza el monto de la reserva inicial de invalidez, basándose en la información disponible en ese momento.

A partir de fines de los años noventa, Provida evidenció requerimientos de pagos adicionales a la compañía de seguros por el exceso de siniestralidad informada por la aseguradora para cada año, concluyendo que en determinados escenarios de tasas de descuento, los cálculos de la compañía de seguros para provisionar los montos relacionados a futuros pagos de invalidez, subestiman los montos reales que la compañía de seguros requerirá pagar.

La normativa de la Superintendencia de Pensiones no requiere que las AFPs realicen provisiones adicionales sobre aquellos montos informados por la aseguradora a menos que las AFPs tengan evidencia que indique la realización de una provisión mayor. Provida ha desarrollado su modelo de siniestralidad para provisionar de manera más precisa los pagos que se requieren realizar a los afiliados inválidos una vez que se ha ejecutoriado el dictamen definitivo. El supuesto básico del modelo de siniestralidad desarrollado por Provida, consiste en realizar su mejor estimación al momento del primer dictamen de invalidez, utilizando la información que considera será aplicable al momento del pago (dictamen definitivo). Las variables asociadas al modelo son: grado de invalidez, tasa de retorno de los fondos de pensiones por los tres años de invalidez transitoria y tasa de interés vigente al momento del pago (tasa esperada). Esta proyección se diferencia con la de la compañía de seguros que utiliza sólo la información referida al estado de las personas inválidas al momento del primer dictamen, es decir, tres años antes de que se materialice el pago de los siniestros.

De esta manera en cualquier etapa de un contrato, la Compañía dimensiona y provisiona el costo esperado del seguro. De hecho, mediante la aplicación del modelo de siniestralidad, las provisiones realizadas por Provida con respecto a pagos futuros de primas a la aseguradora, pretenden reflejar con mayor exactitud los pagos reales que deberá efectuar, de manera tal, que exista una mayor correlación entre sus ingresos y gastos en un determinado período. La información para el modelo de siniestralidad se revisa mensualmente, realizándose cualquier modificación que se considere adecuada en ese momento.

Bajo el criterio contable aplicado por Provida, si la siniestralidad calculada por el modelo es superior a la siniestralidad calculada y mantenida por la compañía de seguros, se utilizarán los montos calculados por el modelo. Por el contrario, si la siniestralidad del modelo fuera menor a aquella incluida en el balance de la compañía de seguros, el monto que se provisionará será este último que es considerado como monto mínimo bajo la normativa actual.

Dadas las inferiores tasas forwards utilizadas en el modelo de siniestralidad para descontar los pagos por invalidez respecto a las tasas vigentes utilizadas por la compañía de seguros, la siniestralidad calculada por el modelo es superior a la siniestralidad registrada por la compañía de seguros. De esta manera al 30 de septiembre de 2011, Provida ha registrado un mayor gasto que aquel determinado por la compañía de seguros, por considerar que el valor calculado por el modelo corresponde a la mejor estimación del valor razonable de la obligación.

Provisiones por Beneficios a empleados

a) Premio de Antigüedad: La empresa registra el gasto correspondiente a este compromiso siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral de los empleados mediante la realización, a la fecha de los estados financieros, de modelos actuariales calculados. A este premio tienen derecho todos los trabajadores cuando cumplan 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años de servicios, que será de UF. 5, 10, 15, 20, 25 y 20 respectivamente. Este premio se pagará en el mes que el trabajador cumpla los años correspondientes.

b) Bono en Función de los Resultados: La bonificación en función de los resultados de la empresa registra un pasivo como participación en las utilidades conforme al contrato relacionado con ciertos empleados. Esta bonificación esta sujeta a la condición suspensiva que la Administradora obtenga utilidades en su ejercicio comercial, independiente del montos de ellas, la Administradora pagará a sus trabajadores afectos, a título de Bonificación en Función de los Resultados de la Empresa, una suma ascendente como mínimo a 0,4 sueldos base más gratificación y como máximo a 1,50 sueldos base más gratificación. Esta bonificación se distribuye en septiembre de cada año por un porcentaje determinado (20% como anticipo de la estimación de esta bonificación) y el restante en febrero del año siguiente.

El monto que percibirá por este concepto cada trabajador afecto, entre el rango mínimo y máximo, es igual al 20% de la utilidad anual que exceda a una rentabilidad del 17,5% sobre Capital y Reservas al 31 de diciembre de 2011 multiplicado por el correspondiente sueldo base más gratificación del trabajador al 31 de enero del año respectivo, y dividido por la suma de los sueldos base y gratificación de todo el personal de la empresa y de sus filiales, al 31 de enero del año correspondiente, que tenga a lo menos seis meses de antigüedad.

c) Bono DOR: Plan de incentivos variable conocido como “Dirección Orientada a Resultados”, que mide el nivel de logro de los objetivos cuantitativos y tácticos fijados previamente para cada ejecutivo. Su pago esta condicionado al nivel de cumplimiento de resultados específicos y en función de la aportación realizada por cada ejecutivo, calculándose a través de un metódico proceso de evaluación.

d) Incentivación de Largo Plazo (ILP): La Junta General de Accionistas del Banco BBVA (Sociedad Matriz controladora) en España celebrada el 13 de marzo de 2009 aprobó un Programa de Retribución Variable Plurianual en Acciones dirigido a los miembros del equipo directivo del Grupo (en adelante, el Programa) que incluye a ciertos ejecutivos de AFP Provida. El Programa entró en vigor el 15 de abril de 2009 ILP 2009-2010, con liquidación el 15 de abril de 2011. Actualmente se encuentran vigentes los planes ILP 2010-2011 y el ILP 2011.

Este Programa consiste en la entrega de acciones ordinarias del banco BBVA en España a los miembros del equipo directivo del Grupo, asignándole a cada uno de los beneficiarios un número inicial de “unidades”. Al término del Programa el número definitivo de acciones a entregar será igual al resultado de multiplicar el número asignado de “unidades” por un coeficiente entre 0 y 2 que se establecerá en función de la evolución de determinados indicadores del Banco en comparación con la evolución de dichos indicadores para otros 18 bancos de referencia de Europa y Estados Unidos.

Provida para obtener el importe del compromiso a registrar en sus estados financieros, durante el periodo de vigencia del Programa, toma el número de “unidades” así determinado y lo multiplica por el precio medio estimado de la acción en el momento de la liquidación del Programa.

Al 30 de septiembre de 2011, la estimación del número de “unidades” para el ILP 2010-2011 asciende a 8.823, para 7 gerentes de AFP Provida, cuyo importe se ha ido devengando a lo largo de la vida del mismo. Adicionalmente, en el presente periodo se ha comenzado a devengar el ILP 2011, el cual contempla 18.700 unidades para 7 gerentes de AFP Provida.

El gasto registrado al 30 de septiembre de 2011 asciende a M\$ 132.054 debido a que los multiplicadores para el ILP 2010-2011 e ILP 2011 alcanzan a esta fecha a 1,8 y 1,0, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2010 se registra un gasto de M\$ 6.251, acumulando un saldo total provisionado de \$73.217, debido a que los multiplicadores para los ILP vigentes a la fecha (2009-2010 y 2010-2011) eran iguales a 0,8 y 1,4, respectivamente. Estos montos se incluyen en el ítem “Gastos en Remuneraciones al Personal Administrativo” del Estado de Resultados Integrales Consolidados.

El ILP 2009-2010 terminó su vigencia el 31-12-2010 y el resultado final fue cero. Al 30 de septiembre de 2010 el monto provisionado era de M\$ 45.947.

e) Vacaciones al personal: La Administradora reconoce el gasto por vacaciones del personal a medida en que se devenga.

f) Indemnización contractual: Las indemnizaciones pactadas en los respectivos contratos colectivos, son valorizadas al valor corriente de la obligación calculada con el valor corriente de los salarios.

11. Impuestos corrientes e Impuestos diferidos

11.1 Impuesto a la Renta

De acuerdo a la legislación vigente la Administradora constituye provisión por impuesto a la renta de primera categoría con cargo a los resultados del ejercicio, la que es determinada para efectos tributarios con una tasa del 20%, según instrucciones del Servicio de Impuestos Internos, y lo dispuesto en el Decreto Ley 824 de Ley de la Renta.

Con fecha 31 de julio de 2010, se publicó la Ley N° 20.455, con el objeto de financiar la reconstrucción del país luego del terremoto ocurrido el 27 de febrero de 2010. Esta Ley contempla el aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta, siendo de un 20% para las rentas que se perciban o devenguen durante el año calendario 2011, mientras que para el año calendario 2012, dicha tasa disminuirá a un 18,5%, volviendo a un 17% en el año calendario 2013.

El impuesto corriente del período en curso y anteriores se reconocerá como pasivo, en la medida en que no haya sido pagado. Si el monto ya pagado respecto al período en curso o anteriores supera el monto adeudado por esos períodos, se reconocerá el excedente como un activo.

Se reconocerá como activo el beneficio relacionado con una pérdida tributaria que puede ser absorbida para recuperar un impuesto corriente de un período anterior.

11.2 Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía comprada o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocio) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles asociadas con las inversiones en filiales y coligadas y las participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Sociedad Consolidada tiene la capacidad de controlar la oportunidad del reverso de la diferencia temporaria y es probable que la diferencia temporaria no se revierta en el futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos derivados de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones sólo se reconocen en la medida que es probable que se disponga de suficientes resultados tributarios contra las cuales usar los beneficios de las diferencias temporarias y se espera que éstas se reviertan en un futuro previsible.

El valor libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias (y las leyes tributarias) que se hayan aprobado o prácticamente aprobado al cierre del período del estado de situación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Sociedad Consolidada espera a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la Sociedad Consolidada pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta.

12. Dividendos por pagar

La política de dividendos considera la constitución de una obligación, la cual estará devengada al cierre de cada período por este motivo, en caso que los dividendos pagados durante el año con cargo a las utilidades del ejercicio sean insuficientes para cubrir el dividendo establecido en la política de dividendos acordados por la Junta de Accionistas se provisionará deduciendo de utilidades con abono a pasivos el valor correspondiente a ese diferencial.

En relación al pago de los dividendos, el Directorio acordó pagar un dividendo provisorio en el mes de octubre de cada año y el definitivo con posterioridad a la Junta General Ordinaria de Accionistas del año siguiente, por un monto total equivalente al mínimo legal 30% y no más del 75% de las utilidades del ejercicio el cual se provisionará, dependiendo sus montos del cumplimiento de los presupuestos de resultados, de los requerimientos de caja para financiar el encaje y el desarrollo de la empresa y de las utilidades definitivas del ejercicio.

13. Ingresos ordinarios

Ingresos por Comisiones

En conformidad a lo establecido en el D.L. 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución basada en las comisiones pagadas por sus afiliados.

Estas comisiones están destinadas al financiamiento de la Administradora, incluyendo la administración de los Fondos de Pensiones, de las cuentas de capitalización individual, de los sistemas de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivencia y del sistema de beneficios garantizados por el Estado. Estos recursos también son destinados al pago de la prima del contrato de seguro para enterar la diferencia que resulte entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y la suma del capital acumulado por el afiliado más el Bono de Reconocimiento, si aplica; como también los costos de administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

La Reforma Previsional modificó a partir del 1 de julio de 2009 la prestación del seguro de invalidez y sobrevivencia, pues la gestión de dicho seguro se ha adjudicado mediante licitación pública a un grupo de compañías de seguros, teniendo un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP a la cual estén afiliados y siendo de cargo del empleador en el caso de que tenga 100 o más trabajadores o bien hasta junio de 2011, y a partir de julio de 2011 corre por cuenta del empleador. En consecuencia, Provida ha modificado su tarifa de comisiones a partir de dicha fecha en consideración a que no es responsable del financiamiento de prestaciones de invalidez y sobrevivencia.

De acuerdo con la normativa vigente, las comisiones por depósitos de cotizaciones mensuales sólo se devengan en el momento en que se acreditan dichas cotizaciones en las cuentas individuales de los afiliados.

Las comisiones cobradas por AFP Provida S.A. se detallan a continuación:

- Por acreditación de recaudación de cotizaciones obligatorias

Cada AFP determina el cobro de una comisión que se descuenta del fondo de pensiones cuando se acreditan las cotizaciones, se trata de una comisión variable que se cobra como porcentaje del salario imponible mensual del afiliado que está sujeto al 10% de la renta imponible, con un tope de UF 66 por el período 2011 y UF 64.70 durante el período 2010 (mensuales). La tasa de

comisión variable de Provida hasta junio de 2009 fue de 2,64% de la renta imponible, cobro que en parte financiaba el seguro de invalidez y sobrevivencia.

Dado que, a contar del 1 de Julio de 2009, las prestaciones de invalidez y sobrevivencia son de responsabilidad de las compañías de seguro adjudicatarias de la licitación y la prima es financiada por el empleador o los empleados, Provida ha reducido la tasa de comisión variable cobrada a sus afiliados cotizantes a 1,54% de la renta imponible de las remuneraciones devengadas a contar del mes de julio 2009.

La comisión porcentual por acreditación de cotización se considera devengada desde el momento en que la respectiva cotización obligatoria es acreditada en la cuenta personal, entendiéndose que es el momento en que la prestación del servicio es efectivamente realizada.

- Por pago de pensiones (retiros programados y rentas temporales)

AFP Provida cobra una comisión variable sobre las pensiones pagadas, actualmente la comisión por este concepto equivale al 1,25%. Bajo esta modalidad de pensión, el afiliado mantiene sus fondos depositados en su cuenta de capitalización individual en la AFP y retira una pensión mensual conforme a una fórmula preestablecida por ley. En el evento que esta pensión esté por debajo de la pensión mínima legal, la garantía del gobierno se hace efectiva dependiendo de la densidad de contribución de los afiliados.

Las comisiones por retiros programados y rentas temporales se devengan al momento de hacer efectivo el cargo en la cuenta personal del afiliado, por concepto de pago de la pensión instantánea en que se concreta la prestación del servicio.

Por la administración de la cuenta de Ahorro Voluntario (Cuenta 2)

La normativa de la Superintendencia de Pensiones permite cobrar una comisión variable por la administración de la cuenta de ahorro voluntario, esta cuenta es de libre disposición y sólo limita el número de giros que puede efectuar el afiliado en el período de un año siendo cuatro como máximo. En el caso de Provida a partir del 1° de diciembre de 2008 estableció, cobrar una comisión de un 0,92 % anual.

Esta comisión se devengará mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido, el que se aplicará al saldo de la cuenta de ahorro que mantenga el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconocerá como la instancia de la prestación del servicio

- Por la administración del Ahorro Previsional Voluntario

Las AFP al igual que otras instituciones autorizadas, ofrecen a sus afiliados la opción de tener una cuenta de ahorro previsional voluntario, en la cual éstos puedan efectuar depósitos mensuales previamente definidos para mejorar sus futuras pensiones. De acuerdo a la ley, las AFP están autorizadas a cobrar una comisión sobre los fondos administrados, Provida actualmente cobra una comisión de 0,56% anual.

Esta comisión se devenga mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido el que se aplica sobre el saldo de la cuenta de cotizaciones voluntarias y/o de la cuenta de depósitos convenidos que mantiene el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconoce como la instancia de la prestación del servicio.

La Reforma Previsional, establece que las AFP pueden cobrar una comisión por la administración del ahorro previsional voluntario colectivo hacia otra administradora o institución autorizada. Las comisiones por administración pueden ser acordadas libremente entre el empleador y las AFP o instituciones autorizadas, pudiendo establecerse comisiones diferenciadas entre distintos contratos. A su vez en un mismo contrato, pueden establecerse comisiones diferenciadas según el número de trabajadores adscritos al plan.

- Por la transferencia de Ahorro Previsional Voluntario

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos que han sido recaudados por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

El devengamiento de esta comisión ocurre en la fecha en que se efectúa el cargo en el registro auxiliar denominado "Listado de ahorro previsional voluntario para otras entidades del Fondo" perteneciente al Fondo Tipo C, que es la oportunidad en que se presta el servicio.

- Por la transferencia de Cotizaciones de afiliados Voluntarios

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios que han sido recaudados por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

El devengamiento de esta comisión ocurre en la fecha en que se efectúa el cargo en el registro auxiliar denominado "Listado de Cotizaciones de afiliados voluntario para otras entidades del Fondo", que es la oportunidad en que se presta el servicio.

- Por la transferencia de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias colectivas que han sido recaudadas por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

14. Política de Gestión de Riesgos

Tanto la utilidad futura como la posición financiera de la Sociedad Consolidada están expuestas a fluctuaciones de monedas extranjeras, tasas de interés, encaje y en el valor de obligaciones de largo plazo referidas al seguro de invalidez y sobrevivencia. En el curso normal del negocio, Provida gestiona la exposición al riesgo de sus actividades comerciales y de inversión tal y como se detalla a continuación.

14.1 Riesgo de tipo de cambio

Como resultado de sus inversiones en Provida Internacional, Provida está expuesta a riesgos de tipo de cambio. Provida ha invertido al 30 de septiembre de 2011 MUS\$72 en filiales extranjeras, las que a igual fecha han contribuido con MM\$ 3.843 al resultado de Provida.

La devaluación de las monedas locales de las filiales con respecto al dólar estadounidense y la apreciación de este último con respecto a la moneda chilena podrían afectar adversamente la participación en la utilidad reconocida por Provida y por lo tanto, su respectiva rentabilidad.

14.2 Riesgo de tasa de interés

Como resultado de las necesidades de capital de trabajo, la Compañía puede estar expuesta a riesgos menores de tasa de interés originados por el financiamiento a través de líneas de crédito. Con respecto a las obligaciones actuales de leasing no existe riesgo de tasa de interés, dado que las tasas son predefinidas (fijas) en los contratos respectivos.

14.3 Encaje

La principal inversión de Provida es el encaje constituido por ley y equivalente al uno por ciento de los fondos de pensiones bajo administración. Provida debe mantener este uno por ciento invertido en cuotas de cada uno de los fondos administrados. El encaje de los fondos de pensiones representa un 53%, y un 55% al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente, del total de activos bajo administración de Provida y dada la volatilidad evidenciada en los mercados locales y extranjeros, donde los fondos de pensiones son invertidos, la utilidad o pérdida futura del encaje ha representado ciertos riesgos para la estabilidad de los resultados de la Compañía.

Adicionalmente a lo antes señalado, cabe mencionar que el Encaje se constituye con el objeto de compensar a los afiliados en caso de no cumplir con los requerimientos legales de rentabilidad mínima y por tanto implicaría una pérdida patrimonial para la AFP toda vez que esto ocurra, pues debe además reponer nuevamente el 1% de reserva con sus recursos. La rentabilidad mínima se calcula en función de los retornos promedio de la industria de fondos de pensiones para períodos móviles de treinta y seis meses.

Los riesgos antes descritos están asociados a la gestión fiduciaria de Provida que está gobernada por los objetivos de optimizar los retornos de cada uno de los fondos para un determinado nivel de riesgos ó bien minimizar el nivel de riesgos para conseguir una rentabilidad objetivo.

Para lograr lo antes señalado, Provida cuenta con una política de gestión de riesgos donde define las actividades y criterios que aplica con el objeto de identificar, medir, controlar y gestionar de manera eficiente los riesgos asociados a la gestión de fondos. Es así como Provida gestiona los patrimonios de los fondos bajo límites internos de riesgo de crédito, analizando las pérdidas esperadas y aplicando mediciones de riesgos de mercado. Estas últimas referidas a VaR absoluto que mide el probable impacto en los diferentes tipos de fondos ante shocks adversos de precios de instrumentos (renta fija, divisas y renta variable). Además Provida con el objeto de velar por la solvencia de la compañía, asegurar el pago futuro de beneficios y cumplir con los requisitos de rentabilidad mínima, aplica VaR relativo sobre posicionamientos divergentes entre cada fondo y la cartera modelo del sistema.

14.4 Beneficios de invalidez y sobrevivencia

El seguro de invalidez y sobrevivencia es una obligación de largo plazo, dado que el beneficio comprometido con los afiliados inválidos se otorga tres años después del primer dictamen de invalidez, en el caso de la invalidez parcial (pérdida de capacidades entre el 50% y dos tercios), es decir con el dictamen definitivo de invalidez. Hasta octubre de 2009 también los beneficios de invalidez total (pérdida de más de dos tercios de capacidades) se otorgaban al cabo de tres años.

En términos cuantitativos, la AFP debe cubrir el déficit de pago equivalente a la diferencia entre los ahorros del afiliado en su cuenta de capitalización individual y los beneficios establecidos por normativa. Estos beneficios corresponden al valor presente de una pensión de renta vitalicia (equivalente al 70% o 50% de la renta imponible promedio del afiliado durante los últimos diez

años) descontada a las tasas de renta vitalicia vigentes al momento del pago. Como consecuencia, la evolución de dichas tasas de interés impactan el valor final del pago de la obligación por parte de la AFP.

Uno de los cambios introducidos por la Reforma Previsional fue la eliminación de la responsabilidad exclusiva de las AFP respecto a las prestaciones del seguro de invalidez y sobrevivencia. Es así como a partir del 1 de julio de 2009, se adjudicó a un conjunto de compañías de seguros la gestión de seguro de invalidez y sobrevivencia por un plazo de 12 meses. En consecuencia, Provida fundamentalmente mantiene a la fecha por concepto del seguro la obligación de los siniestros pendientes de pago dado por el período de invalidez transitoria, encontrándose el contrato en etapa de run off.

Adicionalmente para efectos del negocio del seguro de invalidez y sobrevivencia, la normativa instruyó que se valorizaran las reservas por siniestros a tasa de mercado en lugar de tasas históricas (mínima del semestre anterior), abriendo una ventana normativa para que las compañías de seguros aplicaran voluntariamente a los contratos antiguos dicha metodología. BBVA Seguros de Vida a solicitud de AFP Provida se acogió a dicha nueva normativa, ya que de esta manera el valor de sus pasivos será más cercano al monto efectivo al momento del pago (valor justo). Además, de mutuo acuerdo de las partes (previa compensación a la compañía de seguros por cambio de condiciones) se modificó el rendimiento financiero para la AFP de los excedentes de caja, con un bench mark determinado por activos de similar duración al pasivo del seguro.

Dado los cambios realizados en la gestión de activos y pasivos asociados al seguro de invalidez, AFP Provida ha mitigado el riesgo asociado a la evolución de tasas de interés.

4. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, correspondiente al efectivo y equivalentes al efectivo (Código Fecu- IFRS 11.11.010), asciende a M\$ 51.362.844 y M\$ 37.165.653, respectivamente:

a. Clases de efectivo y equivalentes al efectivo.

	30-09-2011	31-12-2010
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$
Depósitos	39.397.350	28.778.314
Saldo en bancos	11.790.888	8.218.453
Efectivo en caja	174.606	168.886
Total efectivo y equivalentes al efectivo	51.362.844	37.165.653

b. Conciliación de efectivo y equivalente al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de caja, el efectivo y equivalentes al efectivo incluye caja, cuentas corrientes bancarias, e inversiones de corto plazo de gran liquidez con bajo riesgo de cambio en su valor y con la intención de efectuar dichas conversiones en un plazo no superior a tres meses. El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio como se muestra en el Estado de Flujo de Efectivo puede ser reconciliado a los ítemes relacionados en el Estado de situación Financiera como sigue:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Descubierto o sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo	51.362.844	37.165.653
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo	51.362.844	37.165.653

5. ENCAJE

a. Política Contable

La principal inversión de Provida es el Encaje, el objeto de éste es garantizar la rentabilidad mínima exigida a los Fondos de Pensiones, equivalente al uno por ciento (1%) de los fondos de pensiones bajo administración; dichos cálculos se efectúan de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones. Provida debe mantener este uno por ciento invertido en cuotas de cada uno de los fondos administrados. Esta inversión representa alrededor del 50% del total de activos consolidados y dada la volatilidad evidenciada en los mercados locales y extranjeros, donde los Fondos de Pensiones son invertidos.

Según lo establecido en el D.L.3500 el objetivo de mantener un fondo de reserva mínima denominado Encaje, es para proveer un retorno mínimo real sobre la inversión para cada uno de sus fondos de pensiones. Este mínimo retorno se basa en el promedio ponderado del retorno real de todos los fondos de pensiones del sistema de AFP, en un período de 36 meses. Este requerimiento se ha estipulado conforme a la composición de los distintos portafolios, teniendo aquellos de mayor componente de renta variable y

por tanto de mayor volatilidad (Fondos Tipo A y B), un margen más amplio para cumplir dicho requerimiento. Si la rentabilidad real de un fondo en un determinado mes fuera inferior a la rentabilidad mínima, la AFP deberá enterar la diferencia dentro del plazo de cinco días. Para ello la AFP podrá aplicar recursos del Encaje y en ese evento, deberá reponer dicho activo dentro del plazo de 15 días.

Si bien la utilidad del Encaje ha representado ciertos riesgos para la estabilidad de los resultados de la Compañía dada la evolución de los retornos obtenidos por los distintos activos financieros que componen los fondos de pensiones, el mayor riesgo asociado a dicho activo es no cumplir con el requerimiento de rentabilidad mínima y de esta manera que parte de éste se destine de forma compensatoria a las cuentas de los afiliados. Provida gestiona los riesgos antes señalados de acuerdo a lo descrito en Nota 3 punto 12.4 Política de Gestión de Riesgos asociadas al Encaje.

La administración de Provida ha designado el Encaje como Activo Financiero a valor razonable con efecto en resultados. Lo anterior debido a que dicho activo es gestionado y su performance se evalúa en términos de valor de mercado (valor razonable), de acuerdo con la política de gestión de inversiones y riesgos de la Compañía.

b. Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste. Esta inversión se valorará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que estas tengan el día en que corresponda entregar la información.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión, y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b) Depósitos a plazo; bonos, y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c) Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d) Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e) Bonos de empresas públicas y privadas;
- f) Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- g) Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h) Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N° 1.328, de 1976;
- i) Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;”.
- k) Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- l) Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo de este artículo y en el Régimen de Inversión;

m) Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia.

Los instrumentos señalados precedentemente, se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través de su Circular N° 1.557, o por aquella que la modifique o reemplace.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código FecuíFRS 12.11.010) de M\$ 197.622.538 y M\$ 204.526.114 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Fondo	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	Cuotas	M\$	Cuotas
12.11.010.010 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	32.364.342	1.337.510,54	39.868.131	1.462.228,58
12.11.010.020 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	35.300.645	1.621.964,25	39.690.053	1.698.813,03
12.11.010.030 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	88.480.129	3.877.787,52	90.871.090	3.907.316,38
12.11.010.040 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	32.782.538	1.640.516,37	28.799.835	1.485.692,33
12.11.010.050 Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	8.694.884	350.871,59	5.297.005	229.845,77
12.11.010 Total Encaje mantenido por la Administradora	197.622.538		204.526.114	

c. Política de reconocimiento de ingresos por inversión del encaje

La inversión del Encaje, equivalente al 1% de los Fondos de Pensiones, se realiza en cuotas de cada uno de ellos, a prorrata de su participación en el total de la cartera. El valor cuota de cada uno de los fondos se determina de manera diaria de acuerdo a los precios de mercado de los instrumentos que componen la respectiva cartera.

Dicha inversión, generó entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2011, una pérdida de M\$ 7.171.200, y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010, una utilidad de M\$ 16.476.937, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta "Rentabilidad del Encaje" (Código FecuíFRS 31.11.020), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por Tipo de Fondo:

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
31.11.020.010 Rentabilidad Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	(4.216.783)	3.356.861
31.11.020.020 Rentabilidad Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	(2.613.881)	3.582.794
31.11.020.030 Rentabilidad Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	(1.700.358)	7.302.471
31.11.020.040 Rentabilidad Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	911.934	1.873.251
31.11.020.050 Rentabilidad Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	447.888	361.560
31.11.020 Rentabilidad del Encaje	(7.171.200)	16.476.937

6. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios ascendentes a M\$ 114.532.133 y M\$ 111.508.809 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 respectivamente, corresponden a ingresos por comisiones (aprox. 92% y 87% en 2011 y 2010 respectivamente) y otros ingresos ordinarios (aprox. 8% y 13% en 2011 y 2010 respectivamente) correspondientes a ingresos de la filial Génesis Ecuador, Ingreso Financiero por contrato seguro de invalidez y sobrevivencia, prestación de servicios y otros menores.

a. Ingresos por comisiones

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los afiliados.

Estas comisiones están destinadas al financiamiento de la Administradora, incluyendo la administración de los Fondos de Pensiones, de las cuentas de capitalización individual, de los sistemas de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivencia y del sistema de beneficios garantizados por el Estado, el pago de la prima del contrato de seguro (hasta el 30 de junio de 2009) para enterar la diferencia que resulte entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento y la administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

b. Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Libro I, Título III, Letra A, Capítulo VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones:

- Por acreditación de recaudación de cotizaciones obligatorias

Cada AFP determina el cobro de una comisión que se descuenta del fondo de pensiones cuando se acreditan las cotizaciones, se trata de una comisión variable que se cobra como porcentaje del salario imponible mensual del afiliado, con un tope de UF 66 por el periodo 2011 y UF 64,70 por el período 2010 (mensuales). La tasa de comisión variable de Provida es de 3,03% de la renta imponible, cobro que en parte va a financiar el seguro de invalidez y sobrevivencia.

La Reforma Previsional modifica a partir del 1 de julio de 2009 la prestación del seguro de invalidez y sobrevivencia, pues la gestión dicho seguro se ha adjudicado mediante licitación pública a un grupo de compañías de seguros, teniendo un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP a la cual estén afiliados y siendo de cargo del empleador en el caso de que tenga 100 o más trabajadores o bien hasta junio de 2011, y a partir de julio del 2011 corre por cuenta de la empresa. En consecuencia, Provida ha modificado su tarifa a partir de dicha fecha fijando esta comisión en 1,54% sobre la renta imponible de las remuneraciones devengadas a contar del mes de julio de 2009, en consideración a que no es responsable del financiamiento de prestaciones invalidez y sobrevivencia.

La comisión porcentual por acreditación de cotización se considera devengada desde el momento en que la respectiva cotización obligatoria es acreditada en la cuenta personal, entendiendo que es el momento en que la prestación del servicio es efectivamente realizada.

- Por pago de pensiones (retiros programados y rentas temporales)

AFP Provida cobra una comisión variable sobre las pensiones pagadas, actualmente la comisión por este concepto equivale al 1,25%. Bajo esta modalidad de pensión, el afiliado mantiene sus fondos depositados en su cuenta de capitalización individual en la AFP y retira una pensión mensual conforme a una fórmula preestablecida por ley. En el evento que esta pensión esté por debajo de la pensión mínima legal, la garantía del gobierno se hace efectiva dependiendo de la densidad de contribución de los afiliados.

Las comisiones por retiros programados y rentas temporales se devengan al momento de hacer efectivo el cargo en la cuenta personal del afiliado, por concepto de pago de la pensión instantánea en que se concreta la prestación del servicio.

- Por la administración de la cuenta de Ahorro Voluntario (Cuenta 2)

La normativa de la Superintendencia de Pensiones permite cobrar una comisión variable por la administración de la cuenta de ahorro voluntario, esta cuenta es de libre disposición y sólo limita el número de giros que puede efectuar el afiliado en el período de un año siendo cuatro como máximo. En el caso de Provida a partir del 1° de diciembre de 2008 estableció cobrar una comisión de un 0,92 % anual.

Esta comisión se devengará mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido, el que se aplicará al saldo de la cuenta de ahorro que mantenga el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconocerá como la instancia de la prestación del servicio.

- Por la administración del Ahorro Previsional Voluntario

Las AFP al igual que otras instituciones autorizadas, ofrecen a sus afiliados la opción de tener una cuenta de ahorro previsional voluntario, en la cual éstos puedan efectuar depósitos mensuales previamente definidos para mejorar sus futuras pensiones. De acuerdo a la ley, las AFP están autorizadas a cobrar una comisión sobre los fondos administrados, Provida actualmente cobra una comisión de 0,56% anual.

Esta comisión se devenga mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido el que se aplica sobre el saldo de la cuenta de cotizaciones voluntarias y/o de la cuenta de depósitos convenidos que mantiene el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconoce como la instancia de la prestación del servicio.

La Reforma Previsional, establece que las AFP pueden cobrar una comisión por la administración del ahorro previsional voluntario colectivo y por la transferencia de depósitos de este tipo de ahorro hacia otra administradora o institución autorizada. Las comisiones por administración pueden ser acordadas libremente entre el empleador y las AFP o instituciones autorizadas, pudiendo establecerse comisiones diferenciadas entre distintos contratos. A su vez en un mismo contrato, pueden establecerse comisiones diferenciadas según el número de trabajadores adscritos al plan.

- Por la transferencia de Ahorro Previsional Voluntario

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos que han sido recaudados por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

El devengamiento de esta comisión ocurre en la fecha en que se efectúa el cargo en el registro auxiliar denominado "Listado de ahorro previsional voluntario para otras entidades del Fondo" perteneciente al Fondo Tipo C, que es la oportunidad en que se presta el servicio.

- Por la transferencia de Cotizaciones de afiliado Voluntario

Las Administradoras tienen la facultad para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios que han sido recaudados por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

- Por la transferencia de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias colectivas que han sido recaudadas por la AFP y que tienen como destino otra AFP o Institución Autorizada, Provida cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

MODALIDAD DE COBRO DE COMISIONES			
Al 30 de septiembre de 2011			
Conceptos:	Comisión		Periodo de vigencia
	%	Fija \$	
a) Por acreditación de cotizaciones			
- Afiliados dependientes, independientes y voluntarios	1,54	0	01.01.2011 al 30.09.2011
- Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,54	0	01.01.2011 al 30.09.2011
b) Por acreditación de aportes de indemnización	0,00	0	01.01.2011 al 30.09.2011
c) Por administración de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos (anual)	0,56	0	01.01.2011 al 30.09.2011
d) Por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	0,00	0	01.01.2011 al 30.09.2011
e) Por transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos hacia otras entidades	0,00	1.250	01.01.2011 al 30.09.2011
f) Por administración de la cuenta de ahorro voluntario (anual)	0,92	0	01.01.2011 al 30.09.2011
g) Por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios	0,00	1.250	01.01.2011 al 30.09.2011
h) Por retiros programados y rentas temporales	1,25	0	01.01.2011 al 30.09.2011

MODALIDAD DE COBRO DE COMISIONES			
Al 30 de septiembre de 2010			
Conceptos:	Comisión		Periodo de vigencia
	%	Fija \$	
a) Por acreditación de cotizaciones			
- Afiliados dependientes, independientes y voluntarios	1,54	0	01.01.2010 al 30.09.2010
- Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,54	0	01.01.2010 al 30.09.2010
b) Por acreditación de aportes de indemnización	0,00	0	01.01.2010 al 30.09.2010
c) Por administración de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos (anual)	0,56	0	01.01.2010 al 30.09.2010
d) Por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	0,00	0	01.01.2010 al 30.09.2010
e) Por transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos hacia otras entidades	0,00	1.250	01.01.2010 al 30.09.2010
f) Por administración de la cuenta de ahorro voluntario (anual)	0,92	0	01.01.2010 al 30.09.2010
g) Por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios	0,00	1.250	01.01.2010 al 30.09.2010
h) Por retiros programados y rentas temporales	1,25	0	01.01.2010 al 30.09.2010

c. Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 fue de M\$ 104.812.890 y M\$ 96.530.191 respectivamente, saldo que se presenta en el código clase 31.11.010.010 del ítem Ingresos Ordinarios (Código Fecu-IFRS 31.11.010), del Estado de Resultados Integrales de la Administradora, según los siguientes conceptos:

Conceptos	Comisión %	Período de vigencia	Período de vigencia
		del 1-1-2011 al 30-09-2011	del 1-1-2010 al 30-09-2010
		M\$	M\$
Comisiones por depósito de Cotizaciones Obligatorios y APV	Porcentuales	102.799.770	94.890.181
Comisiones por depósito de Cotizaciones Obligatorios y APV	Fijas	198	275
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	Porcentuales	2.012.922	1.639.735
Total		104.812.890	96.530.191

d. Comisiones por cobrar

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, las Comisiones por Cobrar (Código Clase 11.11.050.020), del ítem Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Código Fecu-IFRS 11.11.050), corresponden a los siguientes conceptos:

Comisiones por cobrar al 30 de Septiembre de 2011						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por Cobrar Fondo						
Pensiones	40.270	75.147	114.242	32.224	8.378	270.261
Dev.Comisiones C-650	-25.235	-21.315	90.527	-33.380	-2.277	8.320
Total Comisión por Cobrar	15.035	53.832	204.769	-1.156	6.101	278.581

Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2010						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por Cobrar	43.496	60.356	84.139	22.398	3.692	214.081

e. Otras políticas de ingresos ordinarios

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 la Administradora mantiene ingresos derivados de otros conceptos, clasificados como "Otros Ingresos Ordinarios Varios" (Código clase 31.11.010.020) del ítem Ingresos Ordinarios (Código Fecu-IFRS 31.11.010); los cuales principalmente corresponden a ingresos provenientes de comisiones cobradas por la filial AFP Génesis de Ecuador, por la prestación de servicios por la administración de Fondos de Cesantía y las comisiones recuperadas de otras AFPs. A lo anterior se suma, los ingresos financieros del seguro de invalidez y sobrevivencia que provienen de los excesos de caja de las aseguradoras dados los pagos de primas realizados por la Compañía y cuyas condiciones específicas se encuentran estipuladas en los respectivos contratos.

Los ingresos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se genera la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

Otros ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 de la Administradora:

Código Fecu-IFRS 31.11.010		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
Otros Ingresos Ordinarios		M\$	M\$
Resultados de operación Filial Génesis Ecuador	(31.11.010.020.100)	6.345.791	6.108.127
Ingresos financieros por contratos del seguro de Inv. y Sob.	(31.11.010.020.030)	2.259.750	7.713.151
Prestación de servicios a AFC	(31.11.010.020.010)	343.024	539.082
Ingresos por recargos y costas de cobranza	(31.11.010.020.020)	463.168	465.722
Ingresos por cotizaciones adicionales	(31.11.010.020.050)	280.446	152.056
Otros Ingresos	(31.11.010.020.100)	27.064	480
Total		9.719.243	14.978.618

Los ingresos de la Filial Génesis Ecuador corresponden principalmente a ingresos por comisiones ganadas, mantención de cuentas, seguros, emisión de estados de cuenta, servicio medico y otros.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Código Fecu-IFRS 11.11.050 y 12.11.040) se compone como sigue:

	Corrientes		No corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a las compañías de seguros (2)	2.830.739	0	8.632.365	0
Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	413.729	0	144.388	0
Comisiones por cobrar (1)	278.581	0	214.081	0
Cuentas por cobrar al Estado (3)	31.794	0	194.525	0
Otras cuentas por cobrar	3.383.325	317.600	2.627.416	132.247
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.938.168	317.600	11.812.775	132.247

(1) Corresponde a comisiones por cobrar a los Fondos de Pensiones (Código Clase 11.11.050.010), ver Nota 6 letra d); (2) Corresponde a partidas por recuperar de las compañías de seguro (Código Clase 11.11.050.040), ver Nota 13 letra f); (3) Corresponde a partidas por recuperar del Estado (Código Clase 11.11.050.050), ver Nota 13 letra f)

Otras cuentas por cobrar

El detalle de este ítem (Código Clase 11.11.050.060 y 12.11.040.030) es el siguiente:

	Corrientes		No corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores varios Filial Génesis Ecuador	1.088.944	0	801.960	0
Cheques por Cobrar	214.569	0	151.349	0
Cuenta Corriente Trabajadores Filial Génesis Ecuador	199.814	0	74.682	0
Arriendos por Cobrar	150.361	0	117.365	0
Anticipo Licencias Medicas	114.918	0	123.126	0
Otros Deudores Filial Génesis Ecuador	83.257	0	51.632	0
Anticipos Varios al Personal	73.764	0	80.396	0
Cuenta por cobrar empleadores	58.483	0	42.020	0
Anticipo a Proveedores	58.249	0	112.857	0
Anticipo Proveedores Filial Génesis Ecuador	41.506	0	20.342	0
Cuenta Corriente Trabajadores	10.446	0	603	0
Deudores por finiquitos	2.224	0	6.520	0
Préstamo Complemento Ahorro Habitacional a los trabajadores	286	10.007	4.393	10.050
Otros	1.286.504	307.593	1.040.171	122.197
Total Otras Cuentas por Cobrar	3.383.325	317.600	2.627.416	132.247

8. CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES

El detalle de este ítem (Código Clase 11.11.050.030) es el siguiente:

Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones						
al 30-09-2011						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes Regularizadores	0	0	162.860	0	0	162.860
Cargos Bancarios	0	0	4.612	0	0	4.612
Cuentas de Indemnización	2.607	2.024	3.048	4.008	2.730	14.417
Retiros Programados	5.004	3.510	29.623	30.967	4.548	73.652
Ahorro Previsional Voluntario	0	0	158.188	0	0	158.188
Total	7.611	5.534	358.331	34.975	7.278	413.729

Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones						
al 31-12-2011						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes Regularizadores	0	0	96.644	0	0	96.644
Cargos Bancarios	0	0	4.815	0	0	4.815
Cuentas de Indemnización	0	0	173	0	489	662
Retiros Programados	2.625	2.402	7.290	7.023	529	19.869
Ahorro Previsional Voluntario	0	0	22.398	0	0	22.398
Total	2.625	2.402	131.320	7.023	1.018	144.388

9. INVENTARIOS

El inventario que posee la Administradora está compuesto por formularios y artículos de oficinas, los cuales se pueden describir como activos en forma de materiales o suministros a ser consumidos en la prestación de servicios por M\$ 419.311 y M\$ 295.258 al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente (Código FECU-IFRS 11.11.070).

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Formularios uso público	148.771	132.531
Materiales de computación	69.211	24.069
Formularios manuales internos	61.464	53.488
Artículos de oficina	48.853	19.550
Materiales de mantención	44.385	42.847
Comunicaciones afiliados y material publicitario	17.067	7.881
Productos y útiles cafetería	17.026	5.524
Formularios computacionales	12.534	9.368
Saldo al cierre del periodo	419.311	295.258

10. PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición de esta cuenta (Códigos Fecu- IFRS 11.11.100 y 12.11.140), se detalla a continuación:

	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Bono acuerdo convenio colectivo	359.056	309.404	183.175	366.351
Anticipo Centro de Computo Regional	292.661	0	0	0
Publicidad	191.160	0	61.073	0
Seguros generales	71.872	0	0	0
Anticipo asesorías computacionales	27.248	0	11.112	0
Donaciones	25.574	0	0	0
Derecho de Bolsa	22.136	0	15.009	0
Otros gastos anticipados Filial Génesis Ecuador	13.977	0	11.868	0
Arriendos	0	0	15.827	0
Total cuenta Gastos Anticipados	1.003.684	309.404	298.064	366.351

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Provida ha realizado transacciones con empresas relacionadas en propiedad, incluyendo a BBVA Inversiones Chile S.A., BBVA Corredores de Bolsa S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile S.A. (BBVA Chile S.A.), BBVA Compañía de Seguros de Vida S.A., Servicios de Administración Previsional S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., Inversiones DCV S.A., BBVA Bancomer Servicios S.A (ATA- Aplica Tecnología Avanzada), BBVA Servicios Corporativos Ltda. y Aplica Soluciones Tecnológicas Chile Ltda.

a. Detalle de identificación de vínculo entre controladora y filial

Naturaleza de relación que mantiene Provida con cada una de sus empresas relacionadas así como los porcentajes de participación en ellas:

BBVA Inversiones Chile S.A.: Es el accionista mayoritario de A.F.P. Provida, con una participación de 51,62%.

BBVA Corredores de Bolsa S.A.: Es filial de BBVA Chile S.A.

BBVA Chile S.A.: Existe una relación a través del accionista en común.

BBVA Compañía de Seguros de Vida S.A.: Existe una relación a través del accionista en común.

Servicios de Administración Previsional S.A.: AFP Provida tiene el 37,87% de participación en Previred.

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.: AFP Provida tiene el 37,80% de participación.

Inversiones DCV S.A.: AFP Provida tiene el 23,14% de participación.

BBVA Bancomer Servicios S.A.: Existe una relación a través del accionista en común.

BBVA Servicios Corporativos Ltda.: Existe una relación a través del accionista en común.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria España: Existe una relación a través del accionista en común.

Aplica Soluciones Tecnológicas Chile Ltda.: Existe una relación a través del accionista en común.

Sociedad	% de participación en filial, Total	% de participación en filial, Directo	% de participación en filial, Indirecto
Servicios de Administración Previsional S.A.	37,87	37,87	0
Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	37,80	37,80	0
Inversiones DCV S.A.	23,14	23,14	0

b. Saldos Pendientes (IAS 24, 17, b, c y d)

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora presenta saldo en Cuentas por Cobrar Entidades relacionadas (Código FECU- IFRS 11.11.060 y 12.11.050) de acuerdo al siguiente detalle:

RUT	Sociedad	Venc.	Cond.	Corriente		No corriente	
				Al 30-09-2011	Al 31-12-2010	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.933.770-3	BBVA Seguros de Vida S.A.	2	EERR	7.192.643	6.744.071	0	0
96.929.390-0	Servicios de Adm. Previsional S.A.(Div.provisorios)	1	EERR	110.934	386.149	0	0
96.666.140-2	Inversiones DCV		EERR	12.313	0	0	0
97.032.000-8	BBVA Chile S.A.	1	EERR	222.857	182.741	0	0
96.981.130-8	Soc. Adm. de Fondos de Cesantia Chile S.A.	8 y 20	EERR	20.741	83.654	0	0
Totales				7.559.488	7.396.615	0	0

Venc.: Plazo que queda en meses para el cobro total o extinción de la deuda

Cond.: Condiciones de cobro o pago de las operaciones (Plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, etc)

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora presenta saldo en Cuentas por Pagar Entidades relacionadas (Código FECU- IFRS 21.11.050 y 22.11.050) de acuerdo al siguiente detalle:

RUT	Sociedad	Venc.	Cond.	Corriente		No corriente	
				Al 30-09-2011	Al 31-12-2010	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.929.390-0	Servicios de Adm. Previsional S.A.(Contrato Recaudación y Otros)	1	EERR	1.150.473	1.470.322	0	0
9-9	ATA Aplica Tecnologías avanzadas (Ex -CCR)		EERR	151.564	110.000	0	0
97.032.000-8	BBVA Chile S.A.(Contrato Recaudación, pago pensiones y ahorro)	1	EERR	182.652	120.964	0	0
76.085.675-4	Aplica		EERR	72.676	72.676	0	0
9-9	BBVA España	1	EERR	27.373	43.383	0	0
76.545.870-6	BBVA Servicios Corporativos			525.712	0	0	0
96.933.770-3	BBVA Seguros de Vida S.A.	3	EERR	72.703	51.570	0	0
96.757.820-7	BBVA Inversiones Chile S.A. (CMA)	1	EERR	4.114	4.113	0	0
Totales				2.187.267	1.873.028	0	0

Venc.: Plazo que queda en meses para el cobro total o extinción de la deuda

Cond.: Condiciones de cobro o pago de las operaciones (Plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, etc).

c. Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

Entidades/RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados *		Efecto en resultados *	
			Monto * al 30-09-2011 M\$	Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011 M\$	Monto * al 31-12-2010 M\$	Desde 1-1-2010 Hasta 31-12-2010 M\$
BBVA Inversiones Chile S.A. 96.757.820-7	Matriz	Grupo BBVA - Adquisición de Licencia de software - Mantención software (CMA) - Arriendo de oficinas - Autoservicios Cajeros	3.384.944 0 488 94.836	-345.325 0 488 -94.836	3.577.840 73.437 523 39.826	-610.294 -73.437 523 -39.826
BBVA Corredores de Bolsa S.A. 96.535.720-3	Accionistas comunes	Grupo BBVA - Servicios financieros	132.008	-132.008	162.541	-162.541
BBVA Chile S. A. 97.032.000-8	Accionistas comunes	Grupo BBVA - Arriendos (agencias,Torre BBVA) - Arriendos (agencias,Torre Huérfanos y Bandera) - Gastos Comunes como arrendatario - Gastos Comunes como arrendador - Servicio Pago de Pensiones - Contrato de Recaudación - Gasto mantención Ctas.Ctes.Bancarias - Servicio Pago de Ahorro - Línea de Sobregiro	964.256 386.893 150.990 167.224 42.175 2.234 11.182 43.987 0	964.256 -386.893 -150.990 167.224 -42.175 -2.234 -11.182 -43.987 0	1.587.697 543.142 248.121 75.640 161.181 3.085 46.150 80.412 0	1.587.697 -543.142 248.121 -75.640 -161.181 -3.085 -46.150 -80.412 0
BBVA Compañía de Seguros de Vida S.A. 96.933.770-3	Accionistas comunes	Grupo BBVA - Primas pagadas y provisionadas - Provisión Siniestralidad del ejercicio - Provisión Ingreso Financiero - Liquidación Seguro	327.520 -2.769.142 2.267.446 989.709	-327.520 2.769.142 2.259.750 0	648.887 1.689.828 7.126.173 933.433	-648.887 -1.689.828 7.126.173 0
Servicios de Administración Previsional S.A. 96.929.390-0	Coligada	Participación de 37,87% - Servicios de Recaudación electrónica - Subsidio Trabajador Joven - Servicio DNPA - Administración Clave - Procesamiento de datos - Traspaso archivos - Servicios Tecnológicos - Servicios en Informes Reforma Previsional - Informe SAS 70 - Servicio MAC - Servicio Monitoreo	1.217.556 10.709 84.569 133.695 304.655 11.226 5.572 0 9.000 24.023 578	-1.217.556 -10.709 -84.569 -133.695 -304.655 -11.226 -5.572 0 -9.000 -24.023 -578	1.517.407 11.073 85.061 72.831 519.335 12.025 6.995 120 12.000 0 488	-1.517.407 -11.073 -85.061 -72.831 -519.335 -12.025 -6.995 -120 -12.000 0 -488
Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A. 96.981.130-8	Coligada	Participación de 37,8% - Asesoría Tecnológica y Servicios - Servicios de soporte tecnológico - Préstamos en cuenta corriente	147.176 195.849 0	147.176 195.849 0	234.583 454.879 -83.654	234.583 454.879 0
Aplica Tecnología Avanzada S.A. (ExBBVA Bancomer Servicios S.A.) México 9-9	Accionistas Comunes	Grupo BBVA -Procesamiento de Datos	939.341	-939.341	1.142.500	-1.142.500
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 9-9	Accionistas comunes	Grupo BBVA -Servicio Plataforma Tecnológica AFP	45.153	-45.153	43.337	-43.337
BBVA Servicios Corporativos Ltda. 76.545.870-6	Accionistas comunes	Grupo BBVA -Externalización de servicios de apoyo corporativos -Arriendo de oficinas - Gastos Comunes como arrendatario	3.885.824 367.965 55.633	-3.885.824 367.965 55.633	5.523.945 478.863 34.654	-5.523.945 478.863 34.654
Aplica Soluciones Tecnológicas Chile Ltda. 76.085.675-4	Accionistas comunes	-Servicios Tecnológicos	0	0	72.676	72.676

* Cifras expresadas en moneda de cierre del período, el resultado puede ser mayor a la transacción debido a que incluye efectos de transacciones anteriores.

Detalle de las Transacciones

Descripción de las transacciones con empresas relacionadas para el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

BBVA Inversiones Chile S.A. (ex BBVA Pensiones Chile S.A.):

Las transacciones con esta entidad en 2011 y 2010 están referidas a:

i) Contrato del 1 de diciembre de 2005 y nuevo contrato 2010, por licencia de software, correspondiente a los derechos de la propiedad intelectual relacionados con la explotación del software, de aplicación a los diferentes procesos operacionales y administrativos de la Sociedad, como sus instrucciones de utilización y funcionamiento, por un total acumulado neto de M\$ 3.384.944 y M\$ 3.577.840 al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 respectivamente. Durante el año 2011 y al 31 de diciembre de 2010 se incorporaron mejoras por nuevos proyectos por M\$ 25.357 y M\$ 3.577.839.

ii) Contrato por servicio de mantenimiento del software descrito en la letra i), además de las realizaciones de las modificaciones por cambios de alcance, normativos o por nuevas funcionalidades. Esta mantención es realizada por el Centro de Mantenimiento (CMA). Por este contrato se ha reconocido el monto de M\$ 0 y M\$ 73.437 en el período 2011 y 2010 respectivamente, contabilizados en la cuenta "Gastos de Computación".

BBVA Bancomer Servicios (México):

Contrato del 29 de diciembre de 2004, por la prestación de servicios de procesamiento de datos correspondientes a las aplicaciones operacionales y administrativas de la Sociedad. Este servicio es prestado por el Centro de Cómputo Regional (CCR). Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, se incluye en la cuenta Gastos de Computación M\$ 939.341 y M\$ 1.142.500 por este concepto, respectivamente.

Este contrato fue cedido a la empresa Aplica Tecnología Avanzada S.A., producto de la fusión entre BBVA Bancomer y BBVA Bancomer Servicios S.A.

BBVA Corredores de Bolsa S.A.: Las transacciones con esta entidad están referidas a servicios financieros prestados a Provida.

BBVA Chile S.A.: Las transacciones con esta entidad están referidas a contratos de arriendos, servicios de recaudación, giros de ahorro y pago de pensiones, líneas de sobregiro, préstamos y cuentas corrientes bancarias.

BBVA Compañía de Seguros de Vida S.A.: El 1 de enero de 2005, BBVA Compañía de Seguros de Vida S.A. se adjudicó la licitación del seguro de invalidez y sobrevivencia de Provida por un período de cobertura hasta 31 de diciembre de 2009.

Servicios de Administración Previsional S.A.: Esta empresa relacionada presta servicios a Provida de recaudación electrónica, administración de claves, procesamiento de datos, traspaso de datos y servicios tecnológicos.

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.: Provida recibe ingresos de la AFC por la prestación de servicios de soporte tecnológico y de asesorías tecnológicas.

Las Administradoras en conjunto han otorgado a la AFC una garantía solidaria e indivisible por UF 400.000. La garantía de acuerdo a la participación accionaria de Provida en la sociedad (37,8%) asciende a Ch\$3.263 millones ó US\$6 millones aproximadamente y fue requerida para que AFC pudiese cumplir con operaciones de crédito referidas a la eventual cobertura de boletas de garantías y caduca en enero de 2012.

Con fecha 4 de febrero de 2010, La Administradora de Fondos de Cesantía reintegró a la Administradora, boletas de garantía por UF 160.000.

Aplica Soluciones Tecnológicas Chile Ltda.: Contrato del 04 de enero de 2010, correspondiente a servicios de diseño y desarrollo de Sistemas Software.

BBVA Servicios Corporativos Limitada, Contrato por externalización de servicios de la Administradora. El contrato tendrá una duración de 10 años, renovables por periodos de 10 años.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Contrato del 16 de diciembre de 2009 correspondiente a la prestación de servicios informáticos, incluidos de consultoría y mantenimiento de servidores y de help-desk.

d. Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría.

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios administradores	1.807.665	2.003.584
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados	1.041.201	1.067.337
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación	60.419	280.259
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	0	0
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	2.909.285	3.351.180

Estos montos corresponden a las remuneraciones del total de ejecutivos, que para septiembre de 2011 ascienden a 49, de los cuales 19 son gerentes, 9 subgerentes y 21 jefes de departamento. Para el año 2010, ascendían a 50 y lo componían 19 gerentes, 7 subgerentes y 24 jefes de departamento.

e. Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas.

Los términos de fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas son aprobados por el Directorio de la Administradora, corroborando que las condiciones de las transacciones realizadas con las partes relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

12. IMPUESTOS

De acuerdo con la normativa vigente, la Administradora reconoció contablemente los impuestos diferidos por las siguientes diferencias temporales:

a) Impuestos por cobrar y por pagar

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Código FECU-IFRS 11.11.110 y 21.11.070) se compone de la siguiente manera:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Impuesto Renta 1a Categoría	16.982.063	15.580.497
Pagos Provisionales Mensuales	-11.033.299	-6.168.481
Impuesto Tasa Adicional 35%	-9.549	9.047
Impuestos por cobrar Filial Génesis Ecuador	-54.592	-63.182
Crédito por donaciones	-215.182	-274.732
Diferencia año tributario anterior	323.353	589.420
Credito Filiales Extranjeras	-1.907.090	-965.433
Otros Cargos y Abonos a la cuenta	-133.886	-630.023
Total	3.951.818	8.077.113

b) Activos por impuestos diferidos**b.1) Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos.**

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Código FECU- IFRS 12.11.110) se compone como sigue:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	932.510	936.121
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	11.989	-5.197
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	56.726	64.173
Total activos por impuestos diferidos	1.001.225	995.097

c) Pasivos por impuestos diferidos**c.1) Pasivos sobre impuestos diferidos reconocidos.**

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Código FECU- IFRS 22.11.070) se compone como sigue:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	1.811.400	2.156.537
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	6.577.098	7.254.248
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	53.238	62.015
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	18.475.277	19.681.526
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	123.665	104.410
Total Pasivos por impuestos diferidos	27.040.678	29.258.736

c.2) Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos, Saldo Inicial	29.258.736	25.641.432
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	-1.031.065	-8.407.259
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos		0
Desapropiaciones mediante combinación de negocios, pasivos por impuestos diferidos		0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios, pasivos por impuestos diferidos		0
Incremento (disminución) en cambio de moneda extranjera, pasivos por impuestos diferidos		0
Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	-1.206.248	11.920.153
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos	19.255	104.410
Total cambios en Pasivos por Impuestos Diferidos	-2.218.058	3.617.304
Pasivos por Impuestos Diferidos, Saldo Final	27.040.678	29.258.736

d) Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias.

De acuerdo a la legislación vigente el impuesto a la renta se aplica sobre la base imponible determinada para efectos tributarios con una tasa de 20% para el año 2011.

Con fecha 31 de julio de 2010, se publicó la Ley N° 20.455, con el objeto de financiar la reconstrucción del país, luego del terremoto ocurrido el 27 de febrero de 2010, aumentando de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2011 y 2012 a un 20% y 18,5% respectivamente, volviendo normalmente al 17% el año 2013

d.1) Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferido.

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Código FECU- IFRS 31.11.230) se compone como sigue:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	16.982.063	12.730.547
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	0	0
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	-1.948.891	-240.584
Total gastos por impuestos corrientes, neto	15.033.172	12.489.963
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	-2.213.765	1.581.015
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	0	0
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido	0	0
Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad	0	0
Otro gastos por impuesto diferido	0	0
Total gasto por impuestos diferidos, neto	-2.213.765	1.581.015
y errores	0	0
Efecto del cambio en la situación fiscal en la entidad o de sus accionistas	0	0
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	12.819.407	14.070.978

d.2) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva.

	30-09-2011	30-09-2010
Tasa Impositiva legal	20,00%	17,00%
Efecto en la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	0,00%	0,00%
Efecto en la tasa impositiva de ingresos ordinarios no imposables	0,00%	0,00%
Efecto en la tasa impositiva de gastos no deducibles	0,00%	0,00%
Efecto en la tasa impositiva de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0,00%	0,00%
Efecto en la tasa impositiva de cambio en tasas de otras jurisdicciones	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva del impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior	0,00%	0,00%
Otros incremento (disminución) en tasa impositiva	0,00%	0,00%
Ajustes positivos por diferencias permanentes	0,00%	0,52%
Ajustes negativos por diferencias permanentes	-1,58%	0,00%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	-1,58%	0,52%
Tasa Impositiva Efectiva	18,42%	17,52%

13. SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS

a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

De acuerdo a lo estipulado en la ley, Provida contrató individualmente hasta antes de la Reforma Previsional, seguros para cubrir su obligación de entregar beneficios de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados.

La Ley de Reforma Previsional eliminó la responsabilidad individual de las AFP en el seguro de invalidez y sobrevivencia, al establecer que las AFPs en conjunto contraten mediante una licitación pública un seguro de prima fija y única para cubrir este riesgo. Dicho seguro se adjudica a la o las compañías de seguros que presenten la mejor oferta económica, pudiendo adjudicarse a más de una aseguradora con el objeto de evitar una concentración excesiva y cubrir la totalidad del riesgo de invalidez y sobrevivencia, teniendo a su vez un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP que tengan. La prima cancelada hasta el 30 de junio de 2010 ascendió a 1,87% de la renta imponible. Las compañías adjudicatarias de dicha licitación que cubrió siniestros hasta el 30 de septiembre de 2010, fueron las siguientes:

COMPAÑÍA DE SEGUROS
Interamericana Seguros de Vida S.A.
RBS (Chile) Seguros de Vida S.A.
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.
BBVA Seguros de Vida S.A.
Ohio National Seguros de Vida S.A.

A partir del 1 de julio de 2010 y por un plazo de 24 meses la nueva prima vigente asciende a 1,49%, siendo las compañías adjudicatarias las siguientes:

COMPAÑÍA DE SEGUROS
BBVA Seguros de Vida S.A.
Ohio National Seguros de Vida S.A.
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.
La Interamericana Seguros de Vida S.A.
Banchile Seguros de Vida S.A. y Euroamerica Seguros de Vida S.A. (coaseguro)
Compañía de Seguros Cruz del Sur S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A. (coaseguro)
Valora Compañía de Seguros de Vida S.A.

Cabe señalar que el empleador debe cubrir esta prestación en el caso de que tenga 100 o más trabajadores. En caso contrario, lo pagaba el trabajador hasta junio de 2011, y a partir de julio del 2011 comenzó a ser de cuenta del empleador independiente del número de trabajadores que tenga contratado.

El seguro continúa cubriendo si el afiliado fallece o se invalida previamente a la edad legal de jubilación (65 años para hombres y 65 para mujeres a partir de Octubre de 2008) y no hubiese acumulado los fondos suficientes en su cuenta de capitalización individual para financiar el pago de beneficios establecidos por ley, ya sea para él o sus beneficiarios legales. Adicionalmente, de acuerdo a la ley, las pensiones transitorias de invalidez, otorgadas conforme al primer dictamen por la Comisión Médica, también estarán cubiertas por el seguro.

El aporte adicional que debe cubrir el seguro, si es necesario, continúa correspondiendo al déficit resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y el capital acumulado por el afiliado, incluido su Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro.

Cabe señalar que si bien Provida no cuenta individualmente con contratos con cobertura vigente, existe aún un contrato detallado a continuación, que se encuentra aún operando producto de la modalidad de invalidez transitoria que implica el pago de siniestros de invalidez luego de tres años de dictaminada la invalidez en primera instancia, sólo si se confirma la invalidez por dictamen definitivo.

b) Contrato de Seguro

En conformidad a lo establecido en la normativa hasta junio de 2009, Provida ha contratado seguros que cubren íntegramente las pensiones transitorias de afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen, el aporte adicional y la contribución (cotizaciones durante el período de invalidez en caso de no ser ratificada en segundo dictamen). Estos contratos no eximen a Provida de la responsabilidad y obligación de enterar dicho aporte adicional, efectuar el pago de pensiones transitorias originadas

por el primer dictamen, administrar las cotizaciones de las cuentas de capitalización individual y realizar contribuciones adicionales a la cuenta individual del afiliado cuando corresponda.

En términos de operativa de los contratos con vigencia hasta junio de 2009, durante el primer trimestre del año, Provida y la compañía de seguros comparan los pagos que realizó la Administradora el año fiscal anterior por concepto de prima provisoria (la "prima provisoria") junto con las pre-liquidaciones y la suma de (i) los montos reales pagados por la aseguradora a los afiliados o sus beneficiarios ("Pensiones transitorias y Aportes") y (ii) el monto estimado por la aseguradora ("Reserva técnica") necesario para los pagos a los afiliados inválidos una vez que los dictámenes finales o la calificación de invalidez haya sido realizada por la Comisión Médica (la suma de (i) y (ii) referido en el documento como "el costo total de siniestros"). Adicionalmente, el concepto de siniestralidad corresponde al ratio costo total de siniestros sobre la remuneración imponible de los cotizantes. Si el costo de los siniestros es mayor que los pagos provisorios, Provida debe pagar a la compañía de seguros la diferencia hasta un monto máximo establecido en el contrato de seguros, basado en una siniestralidad máxima. Provida no tiene obligación de pagar la siniestralidad que excede a la tasa máxima, aún cuando si la compañía de seguros no puede pagar los beneficios a los afiliados Provida será responsable de dichos pagos.

La última póliza de contrato de seguros de invalidez y sobrevivencia, con cobertura vigente desde el 1 de enero de 2005 hasta el 30 de junio de 2009, estuvo contratada con BBVA Seguros de Vida S.A (empresa relacionada, ver Nota 11). La tasa máxima de siniestralidad del contrato inicialmente ascendió a 1,27% expresada como porcentaje de las remuneraciones imponibles de los afiliados con una prima mensual pagada durante el periodo de cobertura del contrato a una tasa provisoria de 0,70%. La participación de Provida en el excedente será de 100% si la siniestralidad es igual o menor a la tasa máxima del contrato medida sobre las remuneraciones imponibles de los afiliados cotizantes. Adicionalmente, el contrato contemplaba pagos mensuales calculados con una tasa provisoria de 0,70%, aplicada sobre el total de las remuneraciones y rentas mensuales imponibles de los afiliados más una prima fija mensual de UF 2.150 por el periodo de cobertura del contrato. Producto de la actualización de las tablas de mortalidad y el consiguiente impacto en el mayor costo del seguro, de mutuo acuerdo entre las partes y a la luz del cambio en las condiciones económicas del contrato, se modificaron los parámetros del contrato de seguro. A partir de enero de 2008, la tasa máxima del contrato ascendió a 1,70% de las remuneraciones imponibles de los afiliados, mientras que la prima provisoria alcanza a 1,00%, manteniéndose la prima fija mensual de UF 2.150.

El contrato antes señalado también contempla pre-liquidaciones anuales por la diferencia entre todos los pagos realizados por Provida (prima provisoria y pre-liquidaciones anteriores) y el costo total de los siniestros (pagados o provisionados por la compañía de seguros) al cierre de cada año, que se han llevado a cabo el 31 de marzo de cada año a contar de 2006. Además, en esa fecha se pagan los ingresos financieros, basados en el valor registrado al 31 de diciembre del año anterior, como resultado de la aplicación la tasa de retorno establecida en el contrato sobre el excedente de flujo de caja mantenido por la compañía de seguros (pagos totales realizados por Provida menos los siniestros pagados por la compañía de seguros).

Cabe señalar que BBVA Seguros de Vida se acogió a la Norma de Carácter General N° 243 que rige a contar del 1 de julio de 2009, que le permite valorar las reservas por siniestros a la tasa de liquidación de mercado de manera mensual. En consecuencia y dado el impacto que lo anterior tiene sobre la gestión de dicho contrato y sus riesgos asociados, de común acuerdo las partes acordaron modificar las condiciones del ingreso financiero. Esto teniendo en consideración que la prestación del seguro de invalidez y sobrevivencia implica un riesgo de descalce ente los activos y pasivos que dicha obligación genera y, que considerando que el contrato establece la posibilidad que las partes modifiquen de común acuerdo sus estipulaciones si durante su vigencia se publicaren nuevas normas cuyo contenido pudiere afectarlo, como ocurrió en esta oportunidad.

La liquidación definitiva de este contrato se realizará al cumplirse 48 meses del término de la vigencia de su cobertura al 30 de junio de 2009, prorrogable hasta por 2 años de común acuerdo.

La anterior póliza de contrato de seguros relacionado con invalidez y sobrevivencia tuvo cobertura vigente desde el 1 de agosto de 2003 al 31 de diciembre de 2004 y fue contratada con BBVA Seguros de Vida S.A. La tasa máxima del contrato asciende a 1,10% expresada como porcentaje de las remuneraciones imponibles de los afiliados con una prima mensual pagada durante el periodo de cobertura del contrato a una tasa provisoria de 0.70%. La participación de Provida en el excedente será de 100% si la siniestralidad es igual o menor a 1,10% y mayor a 0,85% de las remuneraciones imponibles de los afiliados cotizantes. Si la siniestralidad es igual o menor a 0,85%, Provida tendrá el derecho de una participación de 90% del excedente. Adicionalmente, el contrato contemplaba pagos mensuales calculados con una tasa provisoria de 0,70%, aplicada sobre el total de las remuneraciones y rentas mensuales imponibles de los afiliados más una prima fija mensual de UF 2.150 por el periodo de cobertura del contrato. Las pre-liquidaciones anuales del contrato se realizan el 31 de marzo de cada año a partir de 2005. La fecha de la liquidación definitiva de este contrato correspondía al 31 de diciembre del año 2008, pero fue prorrogada de común acuerdo de las partes y se canceló en el mes de abril de 2011.

Mes/año	Primas (UF)				SINIESTRALIDAD										AJUSTE POR SINIESTRALIDAD (UF)				Balance (€)
	Máxima		Provisión		Reservas		Aportes Adicionales Pagados		Pensiones Transitorias Pagadas		Contribuciones Pagadas		Devolución Total Acum.	Tasa %	Pre-Liquidaciones (B)	Participación Ingreso Financiero	Ingresos Financieros Pagados	Ingresos Financieros por Pagar	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)								
Ago-03	201.680	201.680	128.342	128.342	209.650	0	0	0	0	0	0	209.650	1,143%		0	0	0	-73.338	
Sep-03	207.491	409.171	132.400	260.382	402.587	0	0	0	0	0	0	402.587	1,082%		8	0	8	-142.205	
Oct-03	208.148	617.321	132.459	392.840	519.070	4	9.002	0	0	0	0	528.072	0,941%		4	0	53	-135.232	
Nov-03	223.318	840.638	142.111	534.952	638.433	23	13.748	0	0	0	0	661.184	0,865%		0	385	438	0	
Dic-03	228.524	1.068.163	145.425	680.376	773.120	32	12.564	28	206	0	0	888.641	0,832%		0	1.328	0	1.328	
Ene-04	230.219	1.279.461	133.826	814.203	971.129	59	36.314	134	840	0	0	1.043.804	0,897%		0	2.155	0	3.483	
Feb-04	245.792	1.525.254	156.413	970.616	1.073.059	56	28.302	262	1.162	0	0	1.175.198	0,846%		0	2.564	0	6.047	
Mar-04	228.051	1.753.304	145.123	1.115.739	1.206.423	88	47.475	779	4.114	0	0	1.360.151	0,853%		0	1.267	0	7.314	
Abr-04	234.854	1.988.150	149.453	1.265.192	1.387.897	97	36.529	744	4.866	0	0	1.583.021	0,876%		0	348	0	7.663	
May-04	214.426	2.202.594	136.453	1.401.645	1.604.462	131	70.829	980	6.225	0	0	1.876.861	0,937%		0	40	0	7.703	
Jun-04	190.900	2.393.494	121.462	1.523.126	1.734.946	121	63.363	1.396	7.362	0	0	2.207.472	0,955%		0	52	0	7.755	
Jul-04	205.443	2.598.927	130.736	1.653.863	1.928.535	83	38.197	1.168	7.302	0	0	2.515.358	0,900%		0	363	0	8.119	
Ago-04	226.698	2.835.625	150.626	1.804.488	2.049.792	82	40.118	1.553	9.516	0	0	2.486.448	0,965%		0	550	0	8.668	
Sep-04	227.903	3.063.527	145.029	1.949.517	2.175.122	87	39.273	1.795	11.145	0	0	2.662.197	0,958%		0	232	0	8.901	
Oct-04	211.394	3.274.921	134.524	2.084.041	2.368.332	108	49.434	1.838	11.157	0	0	2.915.998	0,979%		0	514	0	9.415	
Nov-04	278.066	3.552.988	176.951	2.260.992	2.493.507	102	41.865	1.994	11.904	0	0	3.094.942	0,958%		0	547	9.962	0	
Dic-04	243.980	3.796.968	155.260	2.416.253	2.658.352	114	49.834	2.517	16.456	0	0	3.326.178	0,964%	-810.932	1.221	1.221	0	-98.993	
Ene-05	0	3.796.968	0	2.416.253	2.614.251	58	26.683	1.607	16.977	0	0	3.325.737	0,963%		0	5.735	0	5.735	
Feb-05	0	3.796.968	0	2.416.253	2.523.221	77	37.949	1.718	16.684	0	0	3.289.340	0,953%		0	7.442	0	13.176	
Mar-05	30.532	3.827.500	19.429	2.435.682	2.556.209	138	95.653	1.754	13.935	0	0	3.431.916	0,986%		0	3.993	0	17.169	
Abr-05	16.896	3.844.396	10.752	2.446.434	2.516.731	108	61.526	1.980	12.012	0	0	3.474.976	0,994%		0	1.293	0	18.463	
May-05	18.354	3.862.750	11.680	2.458.114	2.530.396	69	37.851	2.045	18.261	0	0	3.544.753	1,009%		0	758	0	19.220	
Jun-05	3.940	3.866.890	2.507	2.460.621	2.501.415	81	51.122	2.224	23.789	0	0	3.590.892	1,021%		0	752	0	19.220	
Jul-05	17.455	3.884.145	11.108	2.471.729	2.477.595	40	19.746	2.298	21.484	0	0	3.607.102	1,022%		0	2.282	0	22.254	
Ago-05	4.145	3.888.290	2.638	2.474.366	2.480.616	37	16.274	2.375	23.343	0	0	3.659.740	1,035%		0	1.782	0	24.036	
Sep-05	5.183	3.867.933	3.298	2.477.664	2.443.089	32	17.769	2.494	24.101	0	0	3.654.082	1,032%		0	1.173	0	25.210	
Oct-05	3.986	3.870.676	2.536	2.480.201	2.440.918	33	15.148	2.482	21.242	0	0	3.688.301	1,041%		0	1.293	0	26.503	
Nov-05	2.387	3.868.532	1.519	2.481.720	2.369.452	26	17.894	2.470	22.898	0	0	3.657.217	1,032%		0	1.540	28.043	0	
Dic-05	2.578	3.868.859	1.641	2.483.361	2.376.545	48	24.307	2.062	17.854	0	0	3.706.571	1,045%	-378.230	6.793	6.793	0	-34.848	
Ene-06	3.016	3.870.948	1.919	2.485.280	2.320.470	59	29.187	2.516	26.205	0	0	3.705.887	1,044%		0	13.028	0	13.028	
Feb-06	1.895	3.872.572	1.206	2.486.487	2.306.698	24	11.571	2.476	20.962	0	0	3.723.748	1,048%		0	8.859	0	21.888	
Mar-06	2.974	3.869.506	1.892	2.488.379	2.289.652	23	9.845	2.473	19.429	0	0	3.735.975	1,051%		0	3.812	0	25.699	
Abr-06	1.963	3.892.232	967	2.489.246	2.272.688	26	17.037	2.494	16.286	0	0	3.752.335	1,055%		0	2.521	0	28.220	
May-06	2.916	3.873.864	1.855	2.491.101	2.266.059	24	9.825	2.513	23.303	0	0	3.778.833	1,062%		0	1.317	0	29.538	
Jun-06	1.263	3.873.834	804	2.491.905	2.267.711	24	12.700	2.470	15.333	0	0	3.808.518	1,070%		0	3.092	0	32.630	
Jul-06	1.955	3.891.461	1.244	2.493.149	2.194.001	15	3.705	2.470	18.311	0	0	3.756.824	1,055%		0	4.053	0	36.683	
Ago-06	1.631	3.893.863	1.038	2.494.187	2.163.311	21	15.326	2.444	18.081	0	0	3.759.541	1,055%		0	2.354	0	39.037	
Sep-06	1.380	3.875.244	878	2.495.065	2.126.042	14	4.183	2.437	18.124	0	0	3.744.579	1,051%		0	1.894	0	40.931	
Oct-06	1.397	3.875.232	889	2.495.955	2.090.964	15	7.606	2.420	17.767	1	27	3.734.900	1,047%		0	5.205	0	46.136	
Nov-06	1.173	3.892.634	747	2.496.701	2.052.780	16	12.188	2.393	17.297	0	0	3.726.201	1,045%		0	8.406	54.542	0	
Dic-06	856	3.894.720	545	2.497.246	2.015.739	23	15.955	2.345	17.166	0	0	3.722.341	1,043%	-13.836	9.454	9.454	0	-22.097	
Ene-07	627	3.875.872	399	2.497.645	1.986.846	25	12.588	2.257	16.568	0	0	3.732.516	1,046%		0	6.433	0	48.433	
Feb-07	518	3.875.749	329	2.497.975	1.935.089	58	41.843	2.159	15.552	0	0	3.728.132	1,045%		0	6.005	0	14.438	
Mar-07	456	3.893.090	290	2.498.265	1.925.153	22	15.086	2.043	14.752	0	0	3.746.054	1,050%		0	4.227	0	18.665	
Abr-07	15.922	3.910.642	10.132	2.508.398	1.822.374	107	102.812	1.929	14.081	0	0	3.762.168	1,050%		0	3.774	0	22.489	
May-07	497	3.876.306	278	2.508.675	1.687.572	98	76.090	1.819	13.735	0	0	3.717.191	1,037%		0	1.918	0	24.357	
Jun-07	441	3.878.198	290	2.508.956	1.590.308	98	94.294	1.710	12.627	0	0	3.726.907	1,040%		0	1.653	0	26.010	
Jul-07	533	3.893.623	338	2.509.295	1.496.920	124	103.677	1.594	11.909	0	0	3.749.045	1,046%		0	1.288	0	27.298	
Ago-07	460	3.911.102	293	2.509.588	1.428.745	89	77.508	1.456	11.235	0	0	3.769.613	1,051%		0	865	0	27.963	
Sep-07	660	3.876.968	420	2.510.008	1.351.632	110	89.584	1.291	10.007	17	333	3.791.423	1,057%		0	1.572	0	29.535	
Oct-07	879	3.877.069	559	2.510.567	1.263.933	141	90.632	1.159	8.881	0	0	3.803.237	1,060%		0	1.475	0	31.009	
Nov-07	470	3.894.093	299	2.510.866	1.154.437	121	114.597	1.030	8.073	0	0	3.816.411	1,064%		0	1.742	0	32.751	
Dic-07	799	3.911.901	508	2.511.374	1.061.499	144	134.950	904	7.181	0	0	3.865.604	1,077%	-132.225	3.345	32.751	3.345	-19.008	
Ene-08	346	3.877.314	220	2.511.595	994.568	123	104.364	794	5.917	0	0	3.908.954	1,089%		0	3.100	3.345	3.100	
Feb-08	288	3.877.357	183	2.511.778	855.192	101	134.449	692	5.576	5	453	3.910.956	1,090%		0	1.537	0	4.638	
Mar-08	244	3.894.337	155	2.511.933	801.186	76	64.520	508	3.589	0	0	3.924.160	1,094%		0	1.020	0	5.658	
Abr-08	212	3.912.113	135	2.512.068	731.183	66	60.884	329	2.476	0	0	3.917.517	1,092%		0	289	0	5.947	
May-08	98	3.877.412	62	2.512.131	595.147	172	147.586	236	1.900	0	0	3.930.967	1,095%		0	0	3.309	-83.613	
Jun-08	943	3.878.300	600	2.512.731	536.286	65	68.567	151	1.315	0	0	3.941.988	1,098%		0	295	0	6.604	
Jul-08	242	3.894.579	154	2.512.884	470.618	93	82.588	117	811	8	141	3.959.859	1,103%		0	1.440	0	7.445	
Ago-08	304	3.912.417	194	2.513.078	332.713	189	147.959	108	646	0	0	3.970.560	1,106%		0	56	0	100.822	
Sep-08	327	3.877.740	208	2.513.286	283.170	101	57.205	98	832	11	324	3.979.379	1,108%		0	65	0	6.861	
Oct-08	355	3.879.655	226	2.513.512	256.507	44	32.404	78	971	-1	-54	3.986.038	1,110%		0	200	0	7.065	
Nov-08	425	3.895.009	270	2.513.783	207.467	57	40.011	58	986	2	83	3.985.978	1,110%		0	226	7.291	0	
Dic-08	294	3.912.701	191	2.513.963	171.257	37													

Mes/año	Primas (UF)				SINIESTRALIDAD										AJUSTE POR SINIESTRALIDAD (UF)				Balance (€)
	Máxima		Provisoria		Reservas Técnicas	Aportes Adicionales Pagados		Pensiones Transitorias Pagadas		Contribuciones Pagadas		Devolución Total Acum.	Tasa %	Pre-Liquidaciones (b)	Participación Ingreso Financiero	Ingresos Financieros Pagados	Ingresos Financieros por Pagar		
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada		N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)								
Ene-05	242.334	242.334	133.570	133.570	220.007	0	0	0	0	0	0	220.007	1,153%	0	0	0	0	-86.437	
Feb-05	257.566	499.900	141.966	275.535	396.407	0	0	0	0	0	0	396.407	1,007%	0	259	0	259	-120.952	
Mar-05	300.729	800.629	165.736	441.292	551.431	4	3.022	0	0	0	0	554.453	0,880%	0	376	0	420	-113.162	
Abr-05	253.490	1.054.119	139.719	561.011	719.134	7	4.062	0	0	0	0	726.218	0,875%	0	0	0	635	-145.207	
May-05	292.951	1.347.070	161.469	742.479	796.302	32	40.648	0	0	0	0	844.034	0,786%	0	0	0	635	-101.555	
Jun-05	274.801	1.621.871	151.465	893.945	979.478	44	25.944	10	69	0	0	1.053.223	0,825%	0	1.652	0	2.288	-159.278	
Jul-05	284.222	1.906.093	156.658	1.050.602	1.245.430	79	43.210	30	629	0	0	1.363.014	0,908%	0	73	0	2.360	-312.411	
Ago-05	290.772	2.196.865	160.268	1.210.870	1.418.502	57	39.273	76	1.177	0	0	1.576.535	0,911%	0	2.320	0	4.680	-365.665	
Sep-05	287.217	2.484.081	158.308	1.369.179	1.576.513	43	29.433	152	3.277	0	0	1.767.256	0,904%	0	0	0	4.680	-398.078	
Oct-05	292.895	2.776.976	161.430	1.530.617	1.734.340	48	34.909	202	2.447	0	0	1.962.499	0,897%	0	0	0	4.680	-431.922	
Nov-05	299.007	3.075.983	164.807	1.695.424	1.881.579	99	66.091	294	4.947	0	0	2.180.716	0,900%	0	0	0	4.680	-465.292	
Dic-05	322.570	3.398.553	177.794	1.873.218	2.008.572	45	32.714	432	8.257	0	0	2.348.679	0,878%	-408.695	5.598	10.278	0	66.766	
Ene-06	307.824	3.706.376	169.667	2.042.865	2.228.111	62	45.752	512	8.727	0	0	2.622.697	0,899%	0	13.699	0	13.699	-171.117	
Feb-06	312.263	4.018.639	172.113	2.214.996	2.394.203	58	52.747	775	11.984	0	0	2.853.599	0,902%	0	5.203	0	19.302	-229.906	
Mar-06	312.707	4.331.346	172.358	2.387.356	2.533.118	151	70.528	980	17.037	0	0	3.079.999	0,903%	0	7.769	0	26.671	-283.948	
Abr-06	318.665	4.650.011	175.642	2.562.998	2.676.618	119	87.813	1.130	14.659	0	0	3.325.972	0,908%	0	2.014	0	30.666	-354.278	
May-06	319.418	4.969.429	176.057	2.739.055	2.854.377	135	75.188	1.345	21.112	0	0	3.600.031	0,920%	0	0	0	29.666	-452.281	
Jun-06	312.020	5.281.449	171.979	2.911.035	2.993.755	133	80.463	1.458	18.201	0	0	3.838.073	0,923%	0	2.428	0	31.114	-518.349	
Jul-06	311.042	5.592.491	171.440	3.082.475	3.165.909	146	86.507	1.584	17.911	0	0	4.114.724	0,934%	0	920	0	32.034	-623.554	
Ago-06	312.727	5.905.218	172.369	3.254.844	3.297.442	136	84.491	1.743	20.471	0	0	4.351.139	0,936%	0	860	0	32.594	-687.600	
Sep-06	330.175	6.235.393	181.986	3.436.831	3.387.007	252	151.631	1.901	20.241	0	0	4.612.576	0,939%	0	2.264	0	34.858	-767.950	
Oct-06	375.059	6.610.452	206.725	3.643.556	3.524.187	140	97.662	2.053	22.210	0	0	4.869.628	0,936%	0	0	0	40.924	-817.377	
Nov-06	328.927	6.939.378	181.298	3.824.854	3.676.119	225	104.489	2.219	24.664	0	0	5.150.713	0,943%	0	12.608	0	53.532	-917.164	
Dic-06	362.752	7.302.131	199.942	4.024.796	3.918.599	189	114.071	2.394	26.954	0	0	5.534.216	0,963%	-1.030.991	10.214	63.746	0	-69.736	
Ene-07	334.980	7.637.111	194.635	4.209.431	4.018.413	216	130.912	2.620	29.830	0	0	5.794.774	0,964%	0	11.707	0	71.707	-145.657	
Feb-07	326.653	7.963.764	180.045	4.389.476	4.224.044	98	63.181	2.769	29.205	0	0	6.092.790	0,972%	0	8.300	0	20.007	-203.628	
Mar-07	351.146	8.314.910	193.545	4.583.021	4.419.023	92	62.895	2.784	26.588	0	0	6.377.252	0,974%	0	8.742	0	28.748	-354.545	
Abr-07	352.209	8.667.119	194.131	4.777.152	4.606.640	103	67.847	2.878	27.139	0	0	6.660.055	0,976%	0	8.721	0	37.469	-443.217	
May-07	338.708	9.005.827	186.690	4.963.842	4.795.061	155	102.395	3.069	29.928	0	0	6.980.599	0,984%	0	4.868	0	42.337	-577.071	
Jun-07	335.564	9.341.391	184.957	5.148.798	4.958.375	161	89.781	3.177	32.121	0	0	7.265.815	0,988%	0	2.843	0	47.160	-677.331	
Jul-07	350.663	9.692.054	193.279	5.342.077	5.080.694	182	123.815	3.354	35.464	0	0	7.527.413	0,986%	0	4.862	0	47.462	-745.650	
Ago-07	338.002	10.030.056	186.301	5.528.378	5.198.303	154	91.594	3.454	34.995	0	0	7.791.612	0,987%	0	0	0	47.462	-823.548	
Sep-07	360.513	10.390.570	198.708	5.727.066	5.344.040	231	117.514	3.509	32.377	9	9	8.087.250	0,988%	0	0	0	47.462	-902.478	
Oct-07	349.138	10.739.708	192.438	5.915.524	5.416.771	193	133.984	3.709	38.116	0	0	8.332.081	0,985%	0	5.060	0	52.522	-972.971	
Nov-07	358.003	11.097.710	197.324	6.116.848	5.544.950	180	116.711	3.747	39.351	0	0	8.616.322	0,986%	0	4.780	0	57.302	-1.059.788	
Dic-07	383.324	11.481.034	211.201	6.328.129	5.691.765	190	104.622	3.888	38.024	0	0	8.905.783	0,985%	-1.047.589	8.302	65.684	0	-90.379	
Ene-08	421.071	11.902.105	232.086	6.560.215	6.009.358	158	103.533	4.006	41.333	0	0	9.368.242	1,000%	0	11.195	0	11.195	-320.751	
Feb-08	533.780	12.435.885	294.209	6.854.425	6.198.238	103	144.282	4.135	40.327	1	6	9.741.747	1,008%	0	11.445	0	22.640	-480.047	
Mar-08	532.348	12.968.233	293.420	7.147.845	6.448.096	150	82.382	4.250	42.590	0	0	10.117.587	1,016%	0	10.783	0	33.423	-682.467	
Abr-08	548.017	13.516.250	302.057	7.449.902	6.667.107	138	82.152	4.381	42.970	0	0	10.460.719	1,019%	0	9.745	0	43.168	-823.543	
May-08	513.861	14.030.111	283.231	7.733.132	6.903.142	163	101.106	4.625	50.873	0	0	10.848.733	1,029%	0	10.961	0	54.128	-928.326	
Jun-08	517.264	14.547.375	285.106	8.018.238	7.099.581	220	116.385	4.803	48.364	0	0	11.209.902	1,035%	0	10.263	0	64.385	-1.043.388	
Jul-08	515.569	15.062.944	284.172	8.302.410	7.334.340	189	129.877	4.822	46.674	1	1	11.623.236	1,046%	0	9.338	0	73.602	-933.550	
Ago-08	507.034	15.589.979	279.468	8.581.878	7.718.702	161	113.725	5.025	53.980	0	0	12.175.302	1,069%	0	2.200	0	83.932	-1.106.149	
Sep-08	541.952	16.111.931	280.714	8.880.532	8.002.306	418	172.220	5.163	55.073	2	22	12.806.221	1,085%	0	10.414	0	94.346	-1.316.354	
Oct-08	501.990	16.613.921	276.687	9.157.279	8.306.909	360	228.288	5.217	53.671	2	26	13.272.810	1,109%	0	12.281	0	106.627	-1.628.255	
Nov-08	533.256	17.147.177	293.920	9.451.200	8.506.281	240	189.685	5.282	52.382	2	42	13.714.301	1,118%	0	11.224	0	118.151	-1.775.826	
Dic-08	531.783	17.678.959	293.109	9.744.308	8.534.066	241	160.881	5.339	54.730	0	0	13.957.697	1,112%	-1.615.560	13.118	131.269	0	-110.554	
Ene-09	576.069	18.255.028	317.518	10.061.827	8.776.790	154	115.103	5.265	49.917	0	0	14.365.440	1,116%	0	21.280	0	21.280	-200.778	
Feb-09	550.985	18.806.013	303.693	10.365.519	9.005.827	160	108.875	5.282	50.410	0	0	14.753.763	1,120%	0	23.678	0	44.958	-285.409	
Mar-09	551.620	19.357.633	304.042	10.669.561	9.224.903	209	182.995	5.322	50.320	1	15	15.206.169	1,128%	0	27.574	0	72.212	-483.773	
Abr-09	540.681	19.898.314	298.013	10.967.575	9.381.640	273	223.365	5.213	46.776	0	0	15.633.046	1,135%	0	14.735	0	86.947	-562.637	
May-09	530.622	20.428.936	292.469	11.260.043	9.622.241	213	142.349	5.167	47.679	0	0	16.063.675	1,142%	0	29.665	0	116.612	-700.797	
Jun-09	526.049	20.954.985	289.946	11.549.992	9.830.961	285	259.811	5.247	51.973	0	0	16.384.179	1,141%	0	38.482	0	155.094	-731.352	
Jul-09	0	20.954.985	0	11.549.992	9.071.853	257	217.239	5.253	49.144	0	0	16.091.454	1,120%	0	22.619	0	177.713	-838.627	
Ago-09	0	20.954.985	0	11.549.992	8.854.594	219	208.981	5.186	46.903	0	0	16.130.079	1,123%	0	9.460	0	187.173	-877.252	
Sep-09	51.998	21.006.983	28.600	11.578.652	9.367.138	427	353.254	5.041	46.181	0	0	16.042.059	1,115%	0	99.830	0	287.003	-980.572	
Oct-09	16.083	21.023.066	8.865	11.587.517	7.824.952	433	464.030	4.939	43.082	0	0	16.006.984	1,112%	0	59.021	0	227.981	-1.073.632	
Nov-09	13.810	21.036.876	7.612	11.595.129	7.510.206	278	265.382	4.792	40.760	0	0	15.998.379	1,110%	0	-76.402	0	151.579	-900.415	
Dic-09	9.597	21.046.473	5.289	11.600.418	7.234.109	254	219.869	4.772	47.459	15	580	15.9							

c. Efectos en Resultados

Por concepto de gasto por primas de seguro, la Administradora cargó a resultados operacionales en la cuenta “Pago Primas” (Código Clase 31.11.030.010) un monto de M\$ 2.441.622 y cargó un monto de M\$ 1.813.845 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 respectivamente, correspondiente al ítem “Prima de Seguro de Invalidez y Supervivencia” (Código FECU-IFRS 31.11.030).

Composición del gasto anual por prima de seguro de invalidez y supervivencia, desglosado en los siguientes conceptos:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Gasto anual por Primas de Seguro de Invalidez y Supervivencia	327.520	523.675
Ajustes desfavorables por siniestralidad	0	0
Otros Conceptos	-2.769.142	-2.337.520
Gasto Neto del Ejercicio (Código 31.11.030)	-2.441.622	-1.813.845
Ajustes negativos Cías. de seguros	0	0
Ajustes positivos Cías. de seguros	0	0
Ingreso financiero (*)	-2.259.750	-7.713.151
Gasto Total Del Ejercicio (Neto)	-4.701.372	-9.526.996

(*) Se incluye dentro del Código FECU-IFRS 31.11.010 (Ver Nota 6).

A partir del 1º de enero de 2004 y con relación a los ajustes por siniestralidad, Provida ha implementado su “modelo de siniestralidad” que consiste en la valoración de datos reales acerca de las solicitudes y reservas de acuerdo a ciertos parámetros, tales como la tasa de interés de actualización, el valor final del bono de reconocimiento, la rentabilidad de los fondos de pensiones, entre otros, esperados al momento del pago efectivo de los siniestros. Al respecto, el criterio de contabilización establece que si la siniestralidad calculada por el modelo fuera inferior a aquella calculada y mantenida por la compañía aseguradora, el monto a provisionar será este último, según lo establecido en la normativa vigente. Por el contrario, si la siniestralidad del modelo fuera superior que aquella establecida en el balance de la compañía de seguros, el monto a provisionar será la estimación del modelo.

En esta materia es importante señalar que BBVA Seguros de Vida se acogió a la nueva normativa a contar del 1 de julio de 2009, que permite a las aseguradoras aplicar a los contratos de seguro de invalidez y supervivencia cuya vigencia sea anterior a la fecha señalada la tasa de liquidación de mercado de manera mensual para valorar las reservas. En consecuencia, esto implicó una disminución del valor de las reservas al estar éstas valorizadas a tasas históricas que por normativa correspondían a la mínima del semestre precedente, que eran menores a las que prevalecían en el mercado para rentas vitalicias de invalidez y supervivencia.

Por su parte, Provida al aplicar la metodología de su modelo de siniestralidad concluyó que las tasas de rentas vitalicias para invalidez y supervivencia estarían en promedio al momento del pago a niveles más bajos que la tasa de liquidación vigente a septiembre de 2011. Sin embargo y dado que las tasas forward promedio al cierre de diciembre de 2010 son inferiores a las promedio esperadas para septiembre de 2011, AFP Provida realizó una reversa de provisiones determinada por la diferencia entre lo requerido a diciembre de 2010 con la mejor información disponible y lo determinado en el modelo de Provida al 30 de septiembre de 2011. Al 30 de septiembre de 2010, la situación antes descrita fue similar por lo que Provida también realizó una reversa de provisiones.

d. Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y supervivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M\$ 325.100 y M\$ 237.420 en el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente. Tales montos forman parte del saldo del pasivo “Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar” (Código FECU-IFRS 21.11.040), en el ítem “Recaudación por aclarar” (Código clase 21.11.040.050).

El saldo de cotizaciones rezagadas se irá extinguiendo con la aclaración de ellas, internamente o traspasándose a otras Administradoras de Fondos de Pensiones, en consideración a que desde el 1° de Enero de 1988 estas cotizaciones son enteradas directamente al Fondo de Pensiones.

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
1) <u>Cotizaciones adicionales rezagadas</u>		
Cotizaciones de trabajadores no identificados con afiliados del archivo maestro o traspasados a otras administradoras, o fallecidos, o por las cuales sólo se ha recibido la planilla resumen identificándose únicamente al empleador, o diferencias positivas que resultan al restar de los resúmenes de cotizaciones, sus correspondientes detalles.	46.276	46.283
2) Cotizaciones Adicionales por aclarar		
Corresponde a cotizaciones adicionales y de salud de afiliados independientes pagadas, por las cuales no se han recibido las planillas de respaldo correspondientes.	278.824	191.137
Total (Nota 21)	325.100	237.420

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos

Cotizaciones Adicionales Impagas	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo inicial	46.283	46.764
Rezagos del ejercicio	0	0
Rezagos aclarados:		
· Para la A.F.P.	0	26
· Enviados a otra A.F.P.	-7	-507
Saldo Final	46.276	46.283

e. Cuentas por pagar a compañías de seguros

El saldo de este ítem, que forma parte de la cuenta “Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar” (Código FECU-IFRS 21.11.040), ascendente a M\$544.088 al 30 de septiembre de 2011 y M\$ 0 al 31 de diciembre de 2010, respectivamente, se compone como sigue:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Contrato cerrado BBVA Compañía de Seguros (liquidación)	543.784	0
Primas y comisiones otras AFP	305	0
Total	544.089	0

f. Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

Las cuentas por cobrar a las compañías de seguros y al Estado reflejan los pagos efectuados por Provida por cuenta de la compañía de seguros y del Estado. Los reembolsos son cancelados dentro de los 30 días y se consideran como devoluciones de corto plazo como se detalla más abajo. De acuerdo a la ley, el registro de los pagos totales a los afiliados debe ser mantenido tanto por la compañía de seguros como por Provida. Adicionalmente, la proporción asegurada por concepto de invalidez es administrada por la compañía de seguros conforme a la ley. Los reembolsos correspondientes al Estado garantizados por ley, son entregados a los afiliados que no califican para el seguro de invalidez y sobrevivencia.

Detalle de las cuentas por cobrar a compañías de seguros

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de la cuenta “Cuentas por Cobrar a Compañías de Seguros” (Código Clase 11.11.050.040), del ítem “Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar” (Código FECU- IFRS 11.11.050) se compone de la siguiente manera:

	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Cuentas por cobrar a compañías de seguros		
ING Seguros de Vida S A		
Saldo al cierre del período anterior	65.802	56.835
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	1.451.303	2.913.497
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-1.512.205	-2.904.530
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	4.900	65.802
Consortio Nacional de Seguros Compañía de Seguros de Vida S.A.		
Saldo al cierre del período anterior	-1.752.816	-1.643.783
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	17.390.962	28.276.826
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-18.472.623	-28.385.859
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	-2.834.477	-1.752.816
Chilena Consolidada Seguros de Vida S A		
Saldo al cierre del período anterior	1.909.625	1.874.971
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	2.235.249	539.290
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-1.165.380	-504.636
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	2.979.494	1.909.625
Security Prevision S.A.		
Saldo al cierre del período anterior	6.795	28
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	131.341	183.266
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-102.608	-176.499
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	35.528	6.795
ISE Seguros de Vida S A		
Saldo al cierre del período anterior	147.395	149.478
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	223.840	620.208
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-366.032	-622.291
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	5.203	147.395
EuroAmerica Seguros de Vida S A		
Saldo al cierre del período anterior	108.841	92.379
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	313.401	723.501
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-467.275	-707.039
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	-45.033	108.841
Interamericana Seguros de Vida S A		
Saldo al cierre del período anterior	-495	1.890
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	5.487	51.362
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-9.542	-53.747
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	-4.550	-495

Asociación de Aseguradores	2011	2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del período anterior	542.024	0
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	1.582.898	665.152
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-1.143.837	-123.128
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	981.085	542.024
DIS	2011	2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del período anterior	7.605.194	0
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	80.871.237	68.879.704
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-86.772.453	-61.274.510
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	1.703.978	7.605.194
Security	2011	2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del período anterior	0	0
Pensiones de Invalidez y sobrevivencia pagadas por la Administradora	22.769	68.879.704
Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos)	-18.158	-61.274.510
Saldo al cierre del período de la Cía de Seguros	4.611	7.605.194
Total Cuentas x cobrar Cías de Seguros	2.830.739	8.632.365
Total (Nota 7)	2.830.739	8.632.365

Cuentas por cobrar al Estado

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 esta cuenta (Código Clase 11.11.050.050), correspondiente al ítem Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Código FECU- IFRS 11.11.050) se compone de la siguiente manera:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del período anterior	194.525	1.499.144
Pensiones financiadas con la Garantía Estatal de acuerdo al art. 73 de DL.N° 3.500 de 1980	68.168.548	42.994.005
Pensiones APS financiadas por la Administradora	12.100.648	14.627.969
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	53.105.196	2.665.168
Bono Invierno financiado por la Administradora	2.238.950	2.245.324
Reembolso de Garantía Estatal	-68.148.003	-42.587.556
Reembolso de APS	-12.189.135	-14.087.508
Reembolso Bono de Invierno	-53.251.010	-2.502.659
Reembolso de asignaciones familiares	-2.187.925	-4.659.362
Saldo al cierre del período (Nota 7)	31.794	194.525

g. Provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia

Se incluyen provisiones por siniestralidad desfavorable por M\$ 5.707.017 al 30 de septiembre de 2011 y M\$8.835.449 al 31 de diciembre de 2010 (Nota 25), la provisión al 31 de diciembre de 2010 se presenta neta de ingreso financiero por \$5.914.424.

La provisión efectuada por concepto de mayor siniestralidad se presenta incluida en el ítem Provisiones (código FECU-IFRS 21.11.060)

Nombre Cia de Seguros	Periodo que cubre el Contrato (MMAA-MMAA)	Costos por siniestros Incurrido por la Cia.de Seguros		Pagos realizados a la Cia de Seguros (M\$)		Provisión contabilizada a la fecha de la información entregada por la Cia.Seguros	Total Provisión contab. a la fecha de cierre del ejercicio actual (*)
	Fecha	Monto (M\$)	a la fecha Infor.	al 30.09.2011			
BBVA Seguros de Vida S.A. (**)	08-2003 al 12-2004	30-04-2011	87.229.191	87.069.592	87.069.592	0	0
BBVA Seguros de Vida S.A. (***)	01-2005 al 06-2005	30-09-2011	359.127.209	358.658.502	358.658.502	-468.708	-5.707.017
						-468.708	-5.707.017

(*) BBVA Seguros de Vida se acogió a la Norma de Carácter General N°243 que rige a contar del 1 de julio de 2009, que permite a las aseguradoras aplicar a los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia cuya vigencia sea anterior a la fecha señalada, valorar a tasa de liquidación de mercado de manera mensual. En consecuencia esto implicó una disminución del valor de las reservas al estar éstas valorizadas a tasas históricas menores a la vigentes. Por su parte, Provida al estimar que las tasas de mercado estarían en promedio por bajo la tasa de liquidación vigente para los próximos 3 años realizó una provisión adicional que explica la diferencia entre lo requerido por la Compañía de Seguros y lo efectivamente provisionado por Provida.

(**) El contrato suscrito con BBVA Seguros de Vida para el período de cobertura agosto 2003- diciembre 2004 fue cerrado en el mes de abril de 2011. La siniestralidad de dicha póliza superó la tasa máxima de 1,10%. En consecuencia el exceso de costo de M\$ 157.416 fue asumido por dicha compañía.

(***) Incluye primas provisionadas por un monto total de M\$1.918.479 que se descuentan del saldo a pagar a las BBVA Seguros de Vida de acuerdo a lo establecido en el contrato.

Conciliación costos y pagos a la Compañía de Seguros

Cifras en UF					
N° contrato	Costo Siniestros Cia Seguros	Primas Pagadas	Primas Provisionadas	Preliquidaciones	Total Pagos a Cia Seguros
1	3.962.677	2.517.164	0	1.438.263	3.955.427
2	16.314.554	11.646.347	87.153	4.559.761	16.293.261

Cifras en M\$					
N° contrato	Costo Siniestros Cia Seguros	Primas Pagadas	Primas Provisionadas	Preliquidaciones	Total Pagos a Cia Seguros
1	87.229.191	55.409.546	0	31.660.045	87.069.592
2	359.127.209	256.367.421	1.918.479	100.372.601	358.658.502

Provisión ingreso financiero

Contrato	UF	M\$
1	0,00	0
2	106.498,14	2.344.311
	106.498,14	2.344.311

Detalle según los contratos de Seguro de Invalidez y Sobrevivencia:

h. Numeración de contratos

Nombre de la Compañía de Seguros	Contrato N°	Ejercicio que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato
BBVA Seguros de Vida S.A.	1	1-08-2003 al 31-12-2004	N.A.
BBVA Seguros de Vida S.A.	2	1-01-2005 al 30-06-2009	N.A.

i. Detalle de costos del seguro por concepto de invalidez

Invalidez												
Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cía. De seguros						Costos por siniestros incurridos por la Cía. De seguros					
	Ejercicio Actual (Enero Septiembre 2011)						Ejercicio Anterior (Enero Septiembre 2010)					
	Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones		Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones	
	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$
1	-	-	52	672.054	-	-	20	10.379	35	466.898	2	818
2	21.135	3.738.335	1.763	38.233.650	58	37.628	37.591	7.187.016	2.039	45.601.785	10	8.076

j. Detalle de costos del seguro por concepto de sobrevivencia

Sobrevivencia												
Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cía. De seguros						Costos por siniestros incurridos por la Cía. De seguros					
	Ejercicio Actual (Enero Septiembre 2011)						Ejercicio Anterior (Enero Septiembre 2010)					
	Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones		Pensiones transitorias		Aporte adicional		Contribuciones	
	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$
1	0	0	2	10.418	0	0	0	0	4	50.002	0	0
2	0	0	94	957.332	0	0	0	0	144	1.388.986	0	0

k. Detalle del ingreso financiero del seguro de invalidez y sobrevivencia

Contrato N°	Ingreso Financiero Ene Sep 2011 (M\$)	Ingreso Financiero Ene Sep 2010 (M\$)
1	4.985	7.012
2	2.832.614	4.700.117
	2.837.598	4.707.129

30-09-2011	Valor UF	\$ 22.012,69
------------	----------	--------------

l. Detalle de los ajustes del seguro de invalidez y sobrevivencia

Al 30 de Septiembre de 2011							
Fecha de cálculo del ajuste	Contrato N°	Ajuste pagado	Ajuste por ingreso financiero pendiente de pago	Costo acumulado	Siniestralidad total acumulada	Prima fija + prima provisoria acumulada	Ingreso financiero acumulado
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30-Abr-11	1	31.662.598	0	87.227.884	87.227.884	56.072.128	3.471.416
30-Sep-11	2	100.372.601	2.809.447	304.630.283	359.127.209	258.923.094	19.295.413

14. INVERSIONES EN COLIGADAS

El Grupo Consolidado se compone de la Administradora (sociedad matriz) y su filial Provida Internacional S.A., en la cual posee un 99,999857% de participación accionaria. Se incluye, además, a la filial de esta última, AFP Génesis S.A. de Ecuador, en la cual posee una participación de un 99,9996754%.

14.1 Política de inversiones:

Según las definiciones planteadas por NIC 27 “Estados Financieros Consolidados e Individuales”, se llegó a las siguientes conclusiones para la determinación de las políticas contables a aplicar a las Inversiones que mantiene la Administradora.

- **Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.**

AFP Provida S.A. posee el 37,80% de la participación de AFC Chile S.A. y además es representada en el directorio por 1 solo Director de 5, Don Jorge Cruz Díaz, (lo que no representa el valor de la participación), por lo que podemos presumir que existe influencia significativa por el % de participación.

Por lo tanto, la política contable para reconocer la inversión de AFC Chile S.A., corresponde al Método del Valor Patrimonial.

- **Inversiones DCV S.A.**

AFP Provida S.A. posee el 23,14% de la participación de Inversiones DCV S.A. y además es representada en el directorio por 1 solo Director de 10, Don Joaquín Cortez Huerta, (lo que no representa el valor de la participación), por lo que se puede presumir que existe influencia significativa por el % de participación.

Por lo tanto, la política contable para reconocer la inversión de DCV Chile S.A., corresponde al Método del Valor Patrimonial.

- **Servicios de Administración Previsional S.A.**

AFP Provida S.A. posee el 37,87% de la participación de Previred, adicionalmente posee en la planta directiva un director, Don Ricardo Rodríguez Marengo, por lo anterior se expresa que existe influencia significativa por el % de participación.

Por consiguiente, la política contable para reconocer la inversión de Previred, corresponde al Método del Valor Patrimonial.

- **Afore Bancomer**

Provida Internacional S.A., en conjunto con la Sociedad BBVA poseen el 25% de la participación de AFP Bancomer S.A., dado que directamente e indirectamente se alcanza una participación sobre el 20 por ciento de los derechos de voto, es que se puede presumir que existe influencia significativa por el % de participación.

Por lo tanto, la política contable para reconocer la inversión de AFP Bancomer S.A., corresponde al Método del Valor Patrimonial.

- **AFP Horizonte**

Provida Internacional S.A. en conjunto con la Sociedad BBVA poseen el 40,723948% de la participación de AFP Horizonte S.A., dado que directamente e indirectamente se alcanza una participación sobre el 20 por ciento de los derechos de voto, es que se puede presumir que existe influencia significativa por el % de participación.

Por lo tanto, la política contable para reconocer la inversión de AFP Horizonte, corresponde al Método del Valor Patrimonial.

14.2 Información financiera resumida de Coligadas, totalizada

A continuación se muestra un resumen de las principales magnitudes económicas correspondientes a las sociedades coligadas, al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

Ejercicio al 30 de Septiembre de 2011

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos						
Corrientes de coligadas	10.835.611	56.718	6.212.319	157.062.390	13.398.451	187.565.489
No corrientes de coligadas	1.596.846	1.333.426	10.964.176	2.042.486	37.458.920	53.395.854
Total activos de coligadas	12.432.457	1.390.144	17.176.495	159.104.876	50.857.371	240.961.343
Pasivos						
Corrientes de coligadas	3.632.319	53.432	4.605.037	35.851.457	14.733.800	58.876.045
No corrientes de coligadas	8.800.138	1.336.712	12.571.458	123.253.419	36.123.571	182.085.298
Total pasivos de coligadas	12.432.457	1.390.144	17.176.495	159.104.876	50.857.371	240.961.343
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	9.208.304	281.574	10.756.991	85.172.796	28.053.675	133.473.340
Suma de gastos ordinarios de coligadas	- 6.675.626	- 767	- 6.445.837	- 47.232.403	- 20.408.497	- 80.763.130
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	2.532.678	280.807	4.311.154	37.940.393	7.645.178	52.710.210

Ejercicio al 31 de diciembre de 2010

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos						
Corrientes de coligadas	6.822.069	3.789	6.609.318	156.662.875	18.476.375	188.574.426
No corrientes de coligadas	2.437.421	1.215.030	7.839.994	2.329.629	38.395.607	52.217.681
Total activos de coligadas	9.259.490	1.218.819	14.449.312	158.992.504	56.871.982	240.792.107
Pasivos						
Corrientes de coligadas	1.776.119	322	6.300.626	35.805.519	14.468.125	58.350.711
No corrientes de coligadas	7.483.371	1.218.497	8.148.686	123.186.985	42.403.857	182.441.396
Total pasivos de coligadas	9.259.490	1.218.819	14.449.312	158.992.504	56.871.982	240.792.107
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	9.854.702	255.589	12.147.846	117.139.641	41.490.344	180.888.122
Suma de gastos ordinarios de coligadas	- 6.999.750	- 1.159	- 7.429.880	- 68.922.850	- 27.329.502	- 110.683.141
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	2.854.952	254.430	4.717.966	48.216.791	14.160.842	70.204.981

14.3 Detalle de inversiones en coligadas

A continuación se detalla información relevante de las inversiones en filiales que mantiene la Administradora al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente.

- **Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.**

Nombre: Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. *RUT:* 96.981.130-8

Costo de inversión: M\$2.170.648 *País de Incorporación:* Chile

Actividades principales: Administración de los Fondos de Cesantía según lo establece la Ley 19.728.

Moneda de control de inversión: Pesos Chilenos.

	30-09-2011	31-12-2010
AFC S.A.		
N° de acciones	3.780	3.780
Porcentaje de participación en asociada	37,80%	37,80%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

- **Inversiones DCV S.A.**

Nombre: Inversiones DCV S.A. *RUT:* 96.666.140-2

Costo de inversión: M\$372.413 *País de Incorporación:* Chile

Actividades principales: Inversión en acciones de sociedades anónimas especiales de depósito y custodia de valores de oferta pública.

Moneda de control de inversión: Pesos Chilenos.

	30-09-2011	31-12-2010
DCV S.A.		
N° de acciones	2.280	2.280
Porcentaje de participación en asociada	23,14%	23,14%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

- **Servicios de Administración Previsional S.A.**

Nombre: Servicios de Administración Previsional S.A. *RUT:* 96.929.390-0

Costo de inversión: M\$1.947.821 *País de Incorporación:* Chile

Actividades principales: Administración de declaraciones previsionales y validación de pago electrónico.

Moneda de control de inversión: Pesos Chilenos.

	30-09-2011	31-12-2010
PREVIRE S.A.		
N° de acciones	87.622	87.622
Porcentaje de participación en asociada	37,87%	37,87%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

- **Afore Bancomer**

Nombre: Afore Bancomer

Costo de inversión: MUS\$66.264 *País de Incorporación:* México

Actividades principales: Administradora de Fondos para el Retiro.

Moneda de control de inversión: Dólares estadounidenses.

	30-09-2011	31-12-2010
AFORE BANCOMER		
N° de acciones	11.772.300	11.772.300
Porcentaje de participación en asociada	7,50%	7,50%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

- **AFP Horizonte**

Nombre: AFP Horizonte

Costo de inversión: MUS\$4.064 *País de Incorporación:* Perú

Actividades principales: Administradora de Fondos de Pensiones

Moneda de control de inversión: Dólares estadounidenses.

	30-09-2011	31-12-2010
AFP HORIZONTE		
N° de acciones	10.256.625	10.256.625
Porcentaje de participación en asociada	15,87%	15,87%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad		

14.4 Movimientos en inversiones en coligadas

A continuación se detallan las variaciones producidas entre el valor de libro al principio y al final del ejercicio.

Ejercicio al 30 de Septiembre de 2011

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.369.100	281.960	3.054.290	9.239.024	6.364.353	21.308.727
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas	957.352	64.979	1.632.634	2.845.529	1.213.527	6.714.021
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas	0	-37.622	0	-2.836.162	-2.362.245	-5.236.029
Deterioro de valor, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Reversión de deterioro del valor, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas	0	0	0	-4.385	518.296	513.911
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas	0	0	51.222	0	0	51.222
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	957.352	27.357	1.683.856	4.982	-630.422	2.043.125
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.326.452	309.317	4.738.146	9.244.006	5.733.931	23.351.852
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios						

Ejercicio al 31 de diciembre 2010

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.331.765	248.095	2.974.897	7.925.392	5.100.690	17.580.839
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas	1.079.172	58.875	1.786.694	3.616.259	2.247.765	8.788.765
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas	0	-68.742	-1.328.618	-2.328.338	-366.454	-4.092.152
Deterioro de valor, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Reversión de deterioro del valor, inversiones en coligadas	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas	0	0	0	25.711	-1.609.582	-1.583.871
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas	-41.837	43.732	-378.683	0	991.934	615.146
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	1.037.335	33.865	79.393	1.313.632	1.263.663	3.727.888
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.369.100	281.960	3.054.290	9.239.024	6.364.353	21.308.727
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios						

A continuación se presenta la conciliación de ingresos de entidades coligadas

Al 30 de Septiembre de 2011

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas (1)	957.352	64.979	1.632.634	2.845.529	1.213.527	6.714.021
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable (2)	0	0	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida (3)	0	0	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo (2)+(3)	0	0	0	0	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo (1)-(2)-(3)	957.352	64.979	1.632.634	2.845.529	1.213.527	6.714.021
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0	0	0

Al 30 de Septiembre de 2010

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Afore Bancomer	AFP Horizonte	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas (1)	697.520	56.295	1.279.805	2.755.829	1.194.843	5.984.292
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable (2)	0	0	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida (3)	0	0	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo (2)+(3)	0	0	0	0	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo (1)-(2)-(3)	697.520	56.295	1.279.805	2.755.829	1.194.843	5.984.292
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0	0	0

14.5 Información adicional.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los accionistas de Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

AFC	30-09-2011	31-12-2010
AFP Provida S.A.	37,80%	37,80%
AFP Hábitat S.A.	23,10%	23,10%
AFP Capital S.A.	22,60%	22,60%
AFP Cuprum S.A.	12,40%	12,40%
AFP Planvital S.A.	4,10%	4,10%

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los accionistas de Inversiones DCV S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

DCV	30-09-2011	31-12-2010
A FP Provida S.A.	23,14%	23,14%
A FP Capital S.A.	23,25%	23,25%
A FP Hábitat S.A.	16,41%	16,41%
A FP Planvital S.A.	13,07%	13,07%
ING Seguros de Vida S.A.	11,57%	11,57%
A FP Cuprum S.A.	8,50%	8,50%
BBVA Pensiones Chile S.A.	4,06%	4,06%

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los accionistas de Servicios de Administración Previsional S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

PREVIED	30-09-2011	31-12-2010
A FP Provida S.A.	37,87%	37,87%
A FP Hábitat S.A.	23,14%	23,14%
A FP Capital S.A.	22,64%	22,64%
A FP Cuprum S.A.	12,42%	12,42%
A FP Planvital S.A.	3,93%	3,93%

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los accionistas de Afore Bancomer y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

BANCOMER	30-09-2011	31-12-2010
Provida Internacional S.A.	7,50%	7,50%
BBVA Bancomer	51,00%	51,00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	11,20%	11,20%
Aetna Internacional Inc. (*)	30,30%	30,30%

(*): Aetna Internacional Inc. es propiedad de un Fideicomiso, en el cual Provida Internacional S.A. es fideicomisario del equivalente al 2,7% de las acciones de Afore Bancomer, en consecuencia, es propietaria del equivalente a un 7,5% de las acciones de la afore. Los otros fideicomisarios son: BBVA Bancomer con el equivalente al 24,0 % de las acciones y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, con el 6,3%.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los principales accionistas de AFP Horizonte y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

HORIZONTE	30-09-2011	31-12-2010
Provida Internacional S.A.	15,87%	15,87%
Holding Continental S.A.	54,36%	54,36%
Banco Bilbao Vizcaya-Argentaria	24,85%	24,85%
Corporación General Financiera S.A.	4,91%	4,91%

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Política de activos y pasivos financieros

Para la descripción de las políticas contables para el reconocimiento de activos y pasivos financieros referirse a Nota 3. Políticas Contables puntos 4 y 9.

Instrumentos financieros

El valor libro de cada una de las categorías de instrumentos financieros definidos en NIC 39 al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados:		
Encaje	197.622.538	204.526.114
Activos financieros filial Génesis Ecuador	4.219.014	4.909.203
Inversiones mantenidas al vencimiento valorizadas al costo amortizado	0	0
Activos financieros mantenidos para la venta valorizados a valor razonable	0	0
Préstamos y cuentas por cobrar valorizadas al costo amortizado	0	0

Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, Filial Génesis Ecuador

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
UPF Cesantia	4.164.647	4.861.602
UPF Master	11.577	10.036
UPF Máximo	9.446	8.251
UPF Milenio	6.386	5.588
UPF Leal I	6.245	5.515
UPF Caudal	6.129	5.395
UPF Real	6.063	5.349
UPF Disponible	5.990	5.285
UPF Estratégico	2.531	2.182

16. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

16.1 Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

Los componentes de propiedad, planta y equipos de uso propio corresponden a aquellos bienes que A.F.P. Provida S.A. estima que dará un uso continuado, así como aquellos bienes adquiridos por arrendamiento financiero. Se registran a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas por deterioro.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos bajo leasing financiero son contabilizados a valor presente, que es calculado de acuerdo al valor actual de las cuotas mensuales comprometidas más la opción de compra a la tasa de interés implícita en el respectivo contrato. Las referidas obligaciones están registradas en "Otros pasivos circulantes" y "Otros pasivos a largo plazo" en el balance consolidado, neto de intereses diferidos. Los activos adquiridos bajo estos contratos financieros no son propiedad de la Compañía hasta que ésta ejerza la respectiva opción de compra. Por lo tanto, la Compañía no puede disponer libremente de estos activos.

Los activos bajo leasing financiero son depreciados usando el método lineal de acuerdo a la vida útil estimada de los activos.

Las mejoras en las propiedades arrendadas son amortizadas con el método lineal de acuerdo al menor plazo entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arriendo.

16.2 Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de cada clase de activo fijo que mantiene la Administradora son las siguientes:

Clases de Activos Fijos	2011	2010
1. Edificios:		
Torre Pedro de Valdivia N°100	100	100
Agustinas N° 1490	60	60
Agencias	40 y 60	40 y 60
2. Planta y equipo	10 y 5	10 y 5
3. Equipos de Tecnología de la Información	5	5
4. Instalaciones fijas y accesorios	10	10
5. Otros Activos Fijos	5	5

16.3 Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipos, por clases Movimientos en propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora mantiene dentro del ítem Propiedades, Plantas y Equipos (Código Fecu.-IFRS 12.11.090), los siguientes saldos, los cuales se presentan conciliados:

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo
Saldo Bruto activo Fijo	403.692	6.017.404	21.187.678	1.732.789	3.144.249	5.477.890	0	1.770.113	864.891	40.598.794
Depreciación Acumulada	-	-	-6.273.726	-856.779	-1.607.529	-2.527.727	0	-312.316	-360.870	-11.938.947
Saldo Inicial Neto al 1 de enero de 2011	403.692	6.017.404	14.913.952	876.010	1.536.720	2.950.171	0	1.457.797	504.021	28.659.847

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto										
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2011	403.692	6.017.404	14.913.952	876.010	1.536.721	2.950.169	0	1.457.798	504.021	28.659.847										
Adiciones	1.738.164	0	6.233	30.567	836.063	202.676	0	26.069	840	2.840.612										
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Desapropiaciones	0	-212.897	-347.013	-17.588	0	0	0	0	-26	-577.524										
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		0	0			0			0	0										
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Gasto por depreciación			-242.056	-199.278	-595.234	-437.995	0	-269.232	-31.305	-1.775.300										
Cambios																				
											Incrementos (disminuciones) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
											Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
											Reversiones en el deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (1)		0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Otros incrementos (disminuciones)	-554.447	0	464.020	602	74.664	75.237	0	12.444	806	73.326										
Total cambios	1.183.717	-212.897	-118.816	-185.697	315.493	-160.082	0	-230.719	-29.085	561.114										
Saldo final neto al 30 de septiembre de 2011	1.587.409	5.804.507	14.795.136	690.313	1.852.214	2.790.087	0	1.227.079	474.136	29.220.961										

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo
Saldo Bruto activo Fijo	1.587.409	5.804.507	21.079.962	1.569.416	3.488.347	5.663.777	0	1.789.605	855.047	41.838.150
Depreciación Acumulada	-	-	-6.284.826	-879.103	-1.636.133	-2.873.690	0	-562.526	-380.911	-12.617.189
Saldo Final Neto al 30 de septiembre de 2011	1.587.409	5.804.507	14.795.136	690.313	1.852.214	2.790.087	0	1.227.079	474.136	29.220.961

Al 31 de diciembre de 2010, se registraron pérdidas por deterioro del activo fijo por M\$ 556.000 (netas del correspondiente activo), producto del terremoto ocurrido el 27 de febrero de 2010 en nuestro país.

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Veículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo
Saldo Bruto activo Fijo	787.335	6.017.404	21.502.844	1.687.545	2.940.172	6.486.156	0	1.018.754	878.110	41.318.400
Depreciación Acumulada	-	-	-5.947.729	-828.525	-1.461.084	-2.983.642	0	-86.961	-369.185	-11.677.126
Saldo inicial Neto al 1 de enero de 2010	787.335	6.017.404	15.555.115	859.020	1.479.088	3.502.514	0	931.793	508.925	29.641.274

Ejercicio Anterior		Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Veículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo inicial neto al 01 de enero de 2010		787.335	6.017.404	15.555.115	859.020	1.479.088	3.502.514	0	931.793	508.925	29.641.274
Adiciones		1.906.351	0	241.811	187.228	793.004	99.788	0	92.213	32.344	3.352.739
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones		-3.224	0	0	-44.279	-19.722	-1.915	0	0	-111	-69.251
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos de		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0		0				0	0
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto por depreciación				-318.294	-226.574	717.007	-647.676	0	260.687	-44.605	-2.214.843
Cambios	Incrementos (disminuciones) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Reversiones en el deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total (1)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otros incrementos (disminuciones)	-2.286.770	0	-3.680	100.615	1.357	-2.540	0	694.478	7.468	-1.494.072
	Total cambios	-383.643	0	-85.163	16.990	57.632	-552.343	0	526.004	-4.904	-425.427
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2010		403.692	6.017.404	15.469.952	876.010	1.536.720	2.950.171	0	1.457.797	504.021	29.215.847
Ajuste por Deterioro (Código IFRS 31.11.060)											556.000
Saldo final ajustado por deterioro											28.659.847

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Veículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo
Saldo Bruto activo Fijo	403.692	6.017.404	21.187.678	1.732.789	3.144.249	5.477.898	0	1.770.113	864.891	40.598.794
Depreciación Acumulada	-	-	-6.273.726	-856.779	-1.607.529	-2.527.727	0	-312.316	-360.870	-11.938.847
Saldo final Neto al 31 de diciembre de 2010	403.692	6.017.404	14.913.952	876.010	1.536.720	2.950.171	0	1.457.797	504.021	28.659.847

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, el saldo del código 31.11.050, Depreciación y amortización del ejercicio, ascendente a M\$6.165.130 y M\$ 5.972.572, respectivamente, corresponde al siguiente detalle:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
Depreciación Activo Fijo	M\$	M\$
AFP Provida S.A. Nota 16.3	1.683.454	1.585.395
Filial Génesis Ecuador Nota 16.3	91.842	91.368
Subtotal Depreciación Activo Fijo	1.775.296	1.676.763
Amortización intangibles Nota 18.2	4.389.834	4.295.809
Total Depreciación y Amortización (Código 31.11.050)	6.165.130	5.972.572

17. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2011, no se han registrado nuevas pérdidas por deterioro del activo fijo.

La Administradora evalúa a la fecha de cierre del balance si existen indicios de deterioro del valor de algún activo material o inmaterial procediendo, en su caso, a estimar el importe recuperable del mismo. Adicionalmente y con independencia de la existencia de cualquier indicio, para los activos inmateriales de vida indefinida se compara su valor en libros con su valor recuperable al menos una vez al año.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, Provida calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante descuentos de flujos de caja estimados con hipótesis consistentes con el plan estratégico de la Administradora y descontados a la tasa que mejor refleje el costo del capital para el tipo de activo en cuestión.

Si se estima que el valor recuperable de un activo es inferior a su valor neto en libros, su valor se reduce a su valor recuperable, reconociéndose inmediatamente una pérdida por deterioro de valor como gasto, dentro del ítem de "Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto" del Estado de Resultados Integrales, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de valor.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, pero de tal modo que el valor en libros incrementado no supere el que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

18. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de esta cuenta (Código Fecu IFRS 12.11.080) ascendente a M\$ 48.671.985 al 30 de septiembre de 2011, corresponde a activos intangibles de vida finita por M\$ 2.255.801 y activos identificables por M\$ 46.416.184 que incluye Goodwill de la Filial Provida Internacional por M\$ 8.930.134. Al 31 de diciembre de 2010, el saldo ascendente a M\$ 53.254.716 corresponde a activos intangibles de vida finita por M\$ 2.967.545 y activos identificables por M\$ 50.287.171 que incluye Goodwill de la Filial Provida Internacional por M\$ 8.930.134.

18.1 Clasificación y Políticas de activos intangibles

1. Activo Intangible de vida finita

Corresponde al Contrato del 1 de diciembre de 2005, por licencia de software, correspondiente a los derechos de la propiedad intelectual relacionados con la explotación del software, de aplicación en los diferentes procesos operacionales y administrativos de la sociedad, como sus instrucciones de utilización y funcionamiento.

Este activo intangible figura valorado a su costo de adquisición, revisándose la necesidad de registrar una pérdida por deterioro de su valor, siempre que exista algún indicio de la misma y en cualquier caso una vez al año.

Los gastos de desarrollo o mantenimiento de estos programas informáticos se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se producen.

La amortización efectuada sobre dicho activo intangible, se estimó en una vida útil de 5 años y el método utilizado fue el de amortización lineal.

2. Goodwill (Menor Valor de Inversión)

En el proceso de consolidación, el Goodwill de consolidación se determina como la diferencia entre el costo de adquisición de sociedades participadas y el valor razonable de sus activos netos (activos adquiridos menos pasivos asumidos) a la fecha de adquisición.

El costo de adquisición está constituido por la suma del valor razonable de los activos entregados, los pasivos asumidos y los instrumentos de fondos propios emitidos, así como otros costos directamente asignables a la operación.

El valor razonable de los activos netos está compuesto por el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos que reúnan los requisitos establecidos para su reconocimiento más el valor razonable de aquellos activos inmateriales no adquiridos pero que sean identificables y cumplan el resto de requisitos para su reconocimiento y, por último, aquellos pasivos contingentes que sean razonablemente medibles.

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios y reconocidos separadamente de la Plusvalía Comprada son inicialmente reconocidos al valor razonable a la fecha de adquisición (el cual corresponde a su costo). Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles son reportados al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

En la fecha de transición a las NIIF, Provida ha determinado que las adquisiciones de otras AFPs chilenas, El Libertador, Unión y Protección, que bajo PCGA chilenos habían sido clasificadas como Plusvalía Comprada, correspondían a activos intangibles (listado de clientes) a ser reconocidos separadamente de las plusvalías compradas. De esta manera, y en conformidad con NIIF 1 han sido reclasificadas como activos intangibles y son valorizadas al costo de adquisición menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas. La vida útil estimada para estos activos intangibles es de 20 años.

De acuerdo con lo establecido en las NIIF 3 y NIC 36, el Goodwill no se amortiza, siendo sometido, al menos una vez al año (con mayor frecuencia si existen indicios de pérdida de valor), a un test de deterioro.

El Goodwill se considera activo de la sociedad adquirida y, por tanto, en los casos de las sociedades de la Administradora no residentes en territorio chileno, formulados en moneda extranjera y con moneda funcional distinta al peso chileno, se convierten a pesos chilenos a los tipos de cambio vigentes a la fecha del Balance de Situación consolidado, registrándose como diferencias de conversión las variaciones por este concepto.

18.2 Información a revelar sobre activos intangibles

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora mantiene dentro del ítem Activos Intangibles (Código Clase 12.11.080.010 y 12.11.080.030), los siguientes saldos:

	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto (*)	Total Activos intangibles identificables, neto.
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	0	0	2.967.545	41.357.037	44.324.582
Cambios:					0
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	25.357	0	25.357
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0
Amortización	0	0	-518.848	-3.870.986	-4.389.834
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	0	-218.253	-1	-218.254
Cambios, total	0	0	-711.744	-3.870.987	-4.582.731
Saldo final al 30 de septiembre de 2011	0	0	2.255.801	37.486.050	39.741.851

	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto (*)	Total Activos intangibles identificables, neto.
Saldo inicial al 1 de enero de 2010	0	0	0	46.518.352	46.518.352
Cambios:					0
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	3.577.839	0	3.577.839
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0
Amortización	0	0	-610.294	-5.161.315	-5.771.609
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	0	0	0	0
Cambios, total	0	0	2.967.545	-5.161.315	-2.193.770
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	0	0	2.967.545	41.357.037	44.324.582

(*) Corresponde al Listado de Clientes (ver Nota 3 Punto 6.3)

18.3 Información a revelar sobre Goodwill

La composición del Goodwill (Código Clase 12.11.080.030) desglosado por sociedades al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, se indica a continuación:

2011							
Rut	Sociedad	Balance al 1 de enero de 2011	Adiciones	Otros	Diferencia de Cambio	Deterioro	Balance al 30 de Septiembre de 2011
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
9-9	AFP Afore Bancomer - México	8.460.464	0	0	0	0	8.460.464
9-9	AFP Génesis - Ecuador	272.507	0	0	0	0	272.507
9-9	AFP Horizonte - Perú	197.163	0	0	0	0	197.163
Total		8.930.134	0	0	0	0	8.930.134

2010							
Rut	Sociedad	Balance al 1 de enero de 2010	Adiciones	Otros	Diferencia de Cambio	Deterioro	Balance al 31 de diciembre de 2010
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
9-9	AFP Afore Bancomer - México	8.460.464	0	0	0	0	8.460.464
9-9	AFP Génesis - Ecuador	272.507	0	0	0	0	272.507
9-9	AFP Horizonte - Perú	197.163	0	0	0	0	197.163
Total		8.930.134	0	0	0	0	8.930.134

Anualmente se lleva a cabo una prueba del deterioro de valor de cada sociedad generadora de un fondo de comercio. Dicha prueba compara el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se esperan obtener de dicha sociedad con el agregado de su valor en libros y su fondo de comercio, con el fin de evaluar la existencia o no de un deterioro de su valor. Al 30 de septiembre de 2011, no existen indicios de pérdida de valor de estos activos.

19. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Códigos Fecu –IFRS 11.11.120 y 12.11.160) se compone de la siguiente manera:

	Corrientes		No corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses Diferidos por Leasing	25.414	80.805	88.665	96.974
Otros	14.622	0	0	0
Total Otros Activos	40.036	80.805	88.665	96.974

20. PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Códigos Fecu – IFRS 21.11.010 y Código Fecu – IFRS 22.11.010), se compone como sigue:

	Corrientes		No corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por leasing	62.066	378.394	60.495	401.625
Banco Chile	42.394	0	0	0
Banco Credito e Inversiones	0	0	3.939	0
Total	104.460	378.394	64.434	401.625

21. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de esta cuenta (Códigos Fecu –IFRS 21.11.040 y 22.11.040) presenta el siguiente detalle:

	Corrientes		No corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Minimo Legal y Provisorio (Código 21.11.040.110)*	21.948.114	0	7.815.320	0
Acreedores varios comerciales (Código 21.11.040.010)	4.512.268	0	3.019.937	0
Retenciones a pensionados (Código 21.11.040.090)	3.379.294	0	3.416.010	0
Pensiones por pagar (Código 21.11.040.040) (2)	908.336	0	1.284.072	0
Cuenta Corriente Bienestar (Código 21.11.040.110)	814.010	0	783.940	0
Otras cuentas por pagar Filial Génesis Ecuador (Código 21.11.040.110)	771.637	0	787.216	0
Cuentas por pagar a Compañías de seguros (Código 21.11.040.070)	544.088	0	0	0
Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud (Código 21.11.040.030) (1)	530.592	0	522.726	0
Recaudación por aclarar (Código 21.11.040.050) (3)	325.100	0	237.420	0
Cuenta Corriente Fondo de Retiro (Código 21.11.040.110)	120.222	0	148.935	0
Acreedores varios Remuneraciones (Código 21.11.040.110)	4.675	0	997	0
Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones (Código 21.11.040.020)	0	0	2.627	0
Otras cuentas por pagar (Código 21.11.040.110)	529.864	0	619.388	0
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	34.388.200	0	18.638.588	0

(1) Ver Nota 22 (2) Ver Nota 23 (3) Ver Nota 12 letra d)

(*) Incluye M\$ 1.449.555 y M\$ 329.779 al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente, por dividendos pendientes de cobro.

22. RETENCIONES A PENSIONADOS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el saldo de este ítem (Código Clase 21.11.040.090) se compone como sigue:

Retenciones a Pensionados	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del periodo anterior	3.351.448	2.857.691
Retención de cotizaciones de salud a pensionados y otros en el periodo	31.437.743	37.632.868
Giros al Fondo Nacional de Salud en el periodo	-14.653.273	-16.422.298
Giros a Isapres en el periodo	-3.941.450	-4.533.991
Giros a CCAF y Otros en el periodo	-12.794.179	-16.182.822
Subtotal	3.400.289	3.351.448
Retenciones de impuesto único a pensionados	-20.995	64.562
Total	3.379.294	3.416.010

23. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora debe recaudar las cotizaciones de salud de los afiliados independientes y descontar la cotización de salud de las pensiones que financia con los Fondos de Pensiones para enterarlas en el Fondo Nacional de Salud o la Institución de Salud Previsional que corresponda.

En virtud a lo anterior, los saldos de estas cuentas representan las cotizaciones recaudadas y que deberán ser enteradas en el Fondo Nacional de Salud o en las respectivas Instituciones de Salud Previsional, durante el transcurso del mes próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 respectivamente, la Administradora mantiene saldo en Cuentas por Pagar al Fondo Nacional de Salud (Código clase 21.11.040.030), correspondiente al ítem Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Código Fecu-IFRS 21.11.040), el saldo se detalla a continuación:

a) Independientes	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	522.726	477.022
Recaudaciones de cotizaciones de salud del ejercicio	4.703.035	6.342.425
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-4.695.169	-6.296.721
Saldos al cierre del ejercicio	530.592	522.726
b) Pensionados	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	3.351.448	2.857.691
Recaudaciones de cotizaciones de salud a pensionados del ejercicio	31.437.743	37.632.868
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-14.653.273	-16.422.298
Giros a Isapres en el ejercicio	-3.941.450	-4.533.991
Giros a CCAF y Otros en el periodo	-12.794.179	-16.182.822
Subtotal cotizaciones de Pensionados (*)	3.400.289	3.351.448

(*) Nota: Estos saldos forman parte de la cuenta Retenciones a Pensionados (código clase 21.11.040.090)

24. PENSIONES POR PAGAR

El monto correspondiente a Pensiones por Pagar (Código Clase 21.11.040.040), del ítem acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Código Fecu-IFRS 21.11.040) asciende a M\$ 908.336 al 30 de septiembre de 2011 y a M\$ 1.284.072 al 31 de diciembre de 2010 respectivamente y representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el Decreto ley N° 3.500.

	30-09-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Pensiones devengadas no percibidas	782.422	228.352
Cheques y Efectivo prescritos	125.914	1.052.219
Transferencia Pensión caja única	0	3.501
Total	908.336	1.284.072

25. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora mantiene saldo en la cuenta Provisiones (Código Fecu- IFRS 21.11.060), el que se detalla a continuación:

Provisiones	Corrientes		No Corrientes	
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por siniestralidad desfavorable (Neto de ingreso financiero)	5.707.017	0	446.994	8.388.455
Otras Provisiones Fondo Personal	1.996.708	0	1.927.078	0
Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa	1.741.018	0	2.614.789	0
Vacaciones del personal	1.183.085	0	1.243.170	0
Provisión partidas operacionales irre recuperables	783.593	0	916.949	0
Provisión contratos de publicidad	600.000	0	600.000	0
Premio antigüedad	416.467	0	342.048	0
Provisiones Filial Génesis Ecuador	269.284	0	372.534	0
Indemnización Contractual	78.647	0	61.983	0
Provision Pensiones BHC	70.105	0	69.453	0
Provisión Contingencias Juicios Civiles	64.000	0	0	0
Provision proyecto remodelación	0	0	129.191	0
Total Provisiones	12.909.924	0	8.724.189	8.388.455

A continuación se presenta una conciliación entre el valor libro inicial y final de cada una de las provisiones que mantiene la Administradora al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.

	Balance al 1 de enero de 2011	Provisiones Adicionales	Montos Utilizados (1)	Montos no utilizados (2)	Aumentos (3)	Balance al 30 de Septiembre de 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por siniestralidad desfavorable (Neto de ingreso financiero)	8.835.449	0	-587.834	-2.540.598	0	5.707.017
Otras Provisiones Fondo Personal	1.927.078	614.393	-480.763	0	0	2.060.708
Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa	2.614.789	1.204.682	-2.078.453	0	0	1.741.018
Vacaciones del personal	1.243.170	0	-60.085	0	0	1.183.085
Provisión Partidas Irrecuperables	916.949	0	-133.356	0	0	783.593
Provisión contrato de Publicidad	600.000	0	0	0	0	600.000
Premio antigüedad	342.048	140.195	-65.776	0	0	416.467
Otras Provisiones Genesis Ecuador	372.534	49.176	-152.426	0	0	269.284
Indemnización Contractual	61.983	89.014	-60.000	-12.350	0	78.647
Provision Pensiones BHC	69.453	652	0	0	0	70.105
Provisión proyecto remodelación	129.191	0	-129.191	0	0	0
Total	17.112.644	2.098.112	-3.747.884	-2.552.948	0	12.909.924

(1) Incurridos o cargados contra la provisión (2) Objeto de reversión en el periodo (3) Por causa de intereses acumulados o cambios en tasas de interes

	Balance al 1 de enero de 2010	Provisiones Adicionales	Montos Utilizados (1)	Montos no utilizados (2)	Aumentos (3)	Balance al 31 de diciembre de 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por siniestralidad desfavorable (Neto de ingreso financiero)	13.360.295	1.690.000	933.115	-7.147.961	0	8.835.449
Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa	3.237.693	1.547.144	-2.153.902	-16.146	0	2.614.789
Otra Provisiones Fondo Personal	1.508.577	1.158.023	-634.857	-104.665	0	1.927.078
Vacaciones del personal	1.394.278	270.456	-421.564	0	0	1.243.170
Provisión Partidas Irrecuperables	449.764	467.185	0	0	0	916.949
Provisión contrato de Publicidad	1.033.415	0	-433.415	0	0	600.000
Otras Provisiones Genesis Ecuador	81.344	291.252	-62	0	0	372.534
Premio antigüedad	375.670	23.412	-57.034	0	0	342.048
Provisión proyecto remodelación	0	129.191	0	0	0	129.191
Provision Pensiones BHC	57.535	102.695	-90.777	0	0	69.453
Indemnización Contractual	161.600	0	-99.617	0	0	61.983
Total	21.660.171	5.679.358	-2.958.113	-7.268.772	0	17.112.644

(1) Incurridos o cargados contra la provisión (2) Objeto de reversión en el periodo (3) Por causa de intereses acumulados o cambios en tasas de interes

Descripción de las Provisiones

Provisiones por siniestralidad desfavorable: El Seguro de Invalidez y Supervivencia es un pasivo que se origina por la obligación de la AFP de solventar el déficit que el afiliado inválido o fallecido no cubra con el saldo de su cuenta de capitalización individual por no ser suficientes los fondos para financiar las pensiones estipuladas por ley, diferencia que por ley es completada por la compañía de seguros contratada por la AFP.

En el caso de invalidez y de haberse determinado una invalidez parcial, la AFP debe registrar una provisión con el objeto de cubrir el déficit luego de tres años cuando el dictamen definitivo se efectúe, tomando en consideración los tres años de pago de pensión temporal que recibirá el afiliado luego del primer dictamen de invalidez. Con la implementación de la Ley de Reforma Previsional el afiliado con invalidez total tendrá un pago inmediato a partir de Octubre de 2008, una vez dictaminada por la Comisión Médica.

Respecto a la obligación contraída por la AFP en materia de invalidez, ésta es calculada por la compañía de seguros en el primer dictamen de invalidez de acuerdo a las condiciones vigentes en ese momento (tres años antes de que realice los pagos por el déficit) y de ratificarse la invalidez se calcula el costo efectivo del siniestro, sobre la base de la información disponible en esa fecha, incluyendo la información de las tasas para rentas vitalicias y los fondos en la cuenta de capitalización individual de los afiliados. Lo anterior ha originado diferencias. Lo antes descrito ha implicado diferencias entre el costo provisionado y el efectivamente pagado por concepto de siniestros de invalidez.

Dado que la normativa de la Superintendencia de Pensiones requiere que las AFPs provisionen como mínimo los montos informados por la aseguradora, a menos que las AFPs tengan evidencia que indique la realización de una provisión mayor, Provida dada su experiencia ha desarrollado su modelo de siniestralidad para provisionar de manera más precisa los pagos que se requieren realizar a los afiliados inválidos una vez que se ha ejecutoriado el dictamen definitivo.

El supuesto básico del modelo de siniestralidad desarrollado por Provida, consiste en realizar su mejor estimación al momento del primer dictamen de invalidez, utilizando la información que considera será aplicable al momento del pago (dictamen definitivo) y de esta manera tener una adecuada correlación entre los ingresos y gastos de la Administradora. Las variables asociadas al modelo son:

- Tasas de actualización: con el fin de calcular el monto requerido de provisiones para cubrir las primas a pagar por invalidez y supervivencia, la provisión debe descontarse a una tasa de interés determinada por ley que corresponde a la tasa de mercado para rentas vitalicias. Al momento de constituir el monto de la reserva inicial de invalidez en primer dictamen, la compañía de seguros utiliza la tasa de mercado (mínima del semestre anterior) como si se tratara de una renta vitalicia. Por su parte, Provida utiliza las tasas forward de un instrumento estatal a 10 años más un premio por riesgo, dado que no existe mercado a futuro para tasas de rentas vitalicias. Dichas tasas están segmentadas por período futuro de vencimiento de las obligaciones (6 meses, 12 meses, hasta 36 meses).
- Rentabilidad de las cuentas de capitalización individual: los afiliados tienen un saldo positivo en sus cuentas de capitalización individual y este saldo obtendrá rentabilidad durante los tres años siguientes a partir del momento de efectuar la reserva inicial de invalidez hasta que se obtenga el dictamen definitivo. Por su parte, la aseguradora no considera en sus cálculos el crecimiento que la cuenta de capitalización individual del afiliado tendrá durante esos tres años. A diferencia de la aseguradora, el modelo de siniestralidad de Provida asume que la cuenta de capitalización individual se incrementará durante los tres años de invalidez transitoria por efectos de rentabilidad.

Otros factores se incluyen como variables en el modelo de siniestralidad, que sin embargo no impactan de manera significativa el cálculo de la prima, como por ejemplo el fallecimiento de un afiliado inválido en vista que un porcentaje de los afiliados que reciben un primer dictamen de invalidez muere con anterioridad al dictamen definitivo. Dado que los beneficios para los beneficiarios de fallecidos son menores que los pagos por invalidez, este porcentaje puede tener una influencia significativa sobre el monto de pagos por invalidez que se requiere efectuar finalmente. La compañía de seguros asume que ningún afiliado inválido morirá antes del dictamen definitivo de invalidez. Provida, sin embargo, basada en la experiencia histórica asume que el 10% de dichos afiliados morirá antes de esa fecha. Conforme a lo anterior, las provisiones que Provida realiza con respecto a los pagos futuros por invalidez son menores a las estimaciones que hace la compañía de seguros.

En el caso de siniestros ocurridos y no reportados se utiliza la experiencia histórica en el modelo de siniestralidad.

Para efectos del cierre al 30 de septiembre de 2011 el modelo de siniestralidad arrojó un mayor costo acumulado del seguro, ya que mientras la tasa de descuento promedio sobre la cual se constituyeron las reservas asciende a 3,62% mientras que la tasa forward promedio asciende a 3,21%. Sin embargo, dada la normativa vigente y en consideración a que los montos establecidos en los balances de la compañía de seguros son menores, los montos determinados por el modelo de siniestralidad han sido utilizados como base para registrar las provisiones, para el período terminado el 30 de septiembre de 2011.

Bonificación en función de resultados a los trabajadores: La administradora registra un pasivo como participación en las utilidades conforme al contrato relacionado con ciertos empleados. Esta bonificación se anticipa en septiembre de cada año por un porcentaje determinado en calidad de anticipo y el restante se cancela en febrero del año siguiente.

Vacaciones al personal: El costo de las vacaciones de los empleados se registra sobre las bases devengadas mensuales y el reverso de este beneficio dependerá del uso del feriado legal que realicen los trabajadores.

Premio de antigüedad: Premio al que tienen derecho todos los trabajadores cuando cumplan 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años de servicios, que será de U.F. 5, 10, 15, 20, 25 y 20, respectivamente y calculado según un modelo actuarial. Este premio se pagará en el mes que el trabajador cumpla los años correspondientes.

Indemnización contractual: Las indemnizaciones pactadas en los respectivos contratos colectivos, son valorizadas al valor corriente de la obligación calculada con el valor actual de los salarios.

26. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Administradora, mantiene saldo en la cuenta Otros Pasivos (Códigos FECU- IFRS 21.11.080 y 22.11.080), en la que se incluyen los siguientes conceptos:

Otros Pasivos	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Consignaciones Judiciales	691.283	0	720.612	0
Costas recaudadas por cobranza	41.809	0	5.999	0
Provisión por responsabilidad pensiones BHC (ex-Unión)	0	644.452	0	635.484
Garantías recibidas por locales propios arrendados	0	176.588	0	173.313
Otros pasivos	69.102	0	-240.645	0
Total Otros Pasivos	802.194	821.040	485.966	808.797

27. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

Información cualitativa sobre los objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para la gestión del capital.

El objetivo permanente de AFP Provida en esta materia ha sido la administración eficiente del capital de trabajo, disponiendo de flujos de caja significativos y suficientes para el cumplimiento de sus obligaciones.

Los principales usos de fondos de la Compañía son los gastos operacionales relacionados con el pago de remuneraciones al personal, la constitución adicional de encaje, el pago de dividendos y otros gastos de administración. Provida ha financiado estos requerimientos con flujos de caja generados por sus operaciones, así como por deudas de corto plazo.

La administración considera que estas fuentes de fondos han sido suficientes para financiar los requerimientos de capital contemplados, así como los pagos de sus obligaciones. Debido a la naturaleza del negocio, Provida dispone de flujos de caja significativos provenientes de las comisiones recibidas por ahorros previsionales obligatorios y voluntarios, que se prevé tendrán un comportamiento similar al de años anteriores. Por su parte, la Administración estima que el crecimiento esperado de la cartera de clientes de la Compañía, continuará aumentando sus requerimientos de capital de trabajo, situación en la que se considera se está bien posicionado para financiar estos requerimientos.

En el aspecto normativo respecto al capital, las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un Patrimonio Neto mínimo en unidades de fomento, monto que está en directa relación con el número de afiliados que mantienen las AFPs a la fecha de los Estados Financieros. AFP Provida está en el tramo superior por mantener un número que excede los 10.000 afiliados lo que la obliga a disponer de un patrimonio mínimo de 20.000 UF. La compañía desde que fue constituida no ha presentado incumplimiento con esta obligación, siendo a septiembre de 2011 su Patrimonio Neto de UF 11.059.471.

27.1 Propiedad

La composición accionaria de la Administradora corresponde a 331.316.623 acciones de serie única.

Principales accionistas

Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de persona	RUT	Participación de propiedad	Número de acciones
BBVA INV CHILE S A	D	96757820-7	51,62%	171.023.573
THE BANK OF NEW YORK SEGUN CIRCULAR N 1375 DE LA SVS	E	59030820-K	23,07%	76.449.015
PENTA C DE B S A	D	99555580-8	6,36%	21.082.105
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	D	80537000-9	2,95%	9.765.115
INMOBILIARIA DUERO LTDA.	D	87652400-7	2,11%	6.992.731
BANCHILE C DE B S A	D	96571220-8	1,29%	4.257.858
BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	D	96551730-8	0,55%	1.819.992
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	D	76023598-9	0,54%	1.792.172
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	D	76645030-K	0,48%	1.575.412
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	D	97004000-5	0,47%	1.562.618
CELFIN CAPITAL S A C DE B	D	84177300-4	0,41%	1.365.463
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	D	97036000-K	0,30%	987.918
OTROS			9,85%	32.642.651
Totales			100,00%	331.316.623

Entidad controladora: BBVA Inversiones Chile S.A.

Porcentaje de propiedad de la entidad controladora: 51,62%

A: Persona natural nacional

B: Persona jurídica extranjera

E: Persona jurídica extranjera

C: Sociedad anónima abierta

D: Otro tipo de Sociedad

27.2 Capital Pagado

El capital de la sociedad está representado por 331.316.623 acciones sin valor nominal al 30 de septiembre de 2011.

A continuación se presenta una conciliación entre el número total de acciones en circulación entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2011:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 31-12-2010
N° total de acciones en circulación al 1 de enero	331.316.623	331.316.623
Más: Compras del período	135.604.812	113.033.691
Menos: Ventas del período	-135.604.812	-113.033.691
N° total de acciones en circulación al cierre	331.316.623	331.316.623

27.3 Reserva

Naturaleza y propósito de otras reservas

La Administradora mantiene reservas por conversión de moneda extranjera y otras reservas (cod. Clase 23.11.030)

La reserva de conversión de moneda extranjera es usada para registrar las diferencias de tipo de cambio que surgen de la conversión de los estados financieros de filiales extranjeras y las otras reservas corresponden a la reserva revalorización del Capital propio de diciembre 2009 y reservas menores de ajustes de las coligadas nacionales por conversión a IFRS.

Conciliación Reservas:

	30-09-2011 M\$	31-12-2010 M\$
<i>Reservas por diferencias de conversión:</i>		
Saldo inicial del ejercicio	-4.012.041	-2.376.826
Diferencia Conversión AFP Horizonte Perú	518.297	-1.609.580
Diferencia Conversión Génesis Ecuador	353.610	-51.345
Diferencias Conversión Afore Bancomer (México)	-4.385	25.710
	-3.144.519	-4.012.041
<i>Reservas Varias:</i>		
Saldo inicial del ejercicio	2.606.002	0
Ajuste IFRS Previred	51.221	0
Ajuste IFRS AFC Chile	0	99.590
Ajuste reservas DCV	0	43.738
Reserva Rev.Capital Diciembre 2009	0	2.462.674
	2.657.223	2.606.002
<i>Dividendo Provisorio</i>	-1.205.163	-7.485.541
Saldo de cierre del periodo	-1.692.459	-8.891.580

27.4 Utilidades retenidas y dividendos

Según los estatutos de la Compañía, salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas y suscritas, Provida debe distribuir dividendos en efectivo por una cantidad al menos equivalente al 30% de la utilidad neta de cada año. En relación al pago de dividendos, el Directorio acordó pagar un dividendo provisorio en el mes de octubre y el definitivo con posterioridad a la Junta Ordinaria de Accionistas del año siguiente, por un monto equivalente al menos al mínimo legal y que no exceda al 75% de la utilidad neta.

Dividendo provisorio

En sesión de Directorio celebrada el 21 de septiembre de 2011, se aprobó el pago de un dividendo provisorio de \$ 61,87 por acción equivalente a M\$ 20.498.559, con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio 2011, cuyo pago se efectuará a contar del 28 de octubre de 2011.

Con fecha 27 de mayo de 2011, se pagó un dividendo total definitivo de \$207,40 por acción equivalente a M\$ 68.715.068, con cargo a las utilidades del ejercicio correspondiente al año 2010.

En sesión de Directorio celebrada el 28 de septiembre de 2010, se aprobó el pago de un dividendo provisorio de \$ 60,37 por acción equivalente a M\$ 20.001.585, con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio 2010, cuyo pago se efectuó a contar del 29 de octubre de 2010.

Con fecha 27 de mayo de 2010, se pagó un dividendo total definitivo de \$184,36 por acción equivalente a M\$ 61.081.533, con cargo a las utilidades del ejercicio correspondiente al año 2009.

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 se mantienen utilidades acumuladas por M\$ 184.499.268 y M\$ 190.636.702, respectivamente, netas de las reservas para dividendos propuestos.

Reservas para dividendos propuestos

Al 30 de septiembre de 2011, el cargo en patrimonio por concepto de dividendos propuestos, ascendente a M\$ 1.205.163, corresponde a la provisión de dividendos del ejercicio 2011, neta de dividendos provisorios.

Al 31 de diciembre de 2010, el cargo en patrimonio por concepto de dividendos propuestos, ascendente a M\$ 7.485.541, corresponde a la provisión de dividendos del ejercicio 2010, neta de dividendos provisorios.

28. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, los ajustes acumulados por diferencia de conversión debido a cambios en la apreciación del peso chileno relacionados a aquellas inversiones extranjeras y variaciones de otros tipos cambiarios, totalizaron abonos por M\$ 98.395 y M\$ 299.814 al 30 de septiembre 2011 y 30 de septiembre de 2010 respectivamente, que se incluyen en la cuenta "diferencia de Cambio" en el estado de resultado consolidado (código FECU-IFRS 31.11.180).

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Aporte Adicional	131.489	270.685
Cuenta Corriente Brown Brothers Harriman Co.	-42.589	36.015
Licencia Uso Marca Génesis Ecuador	53.347	-44.024
Asesorías PI AFP Génesis	1.486	2.826
Cuenta Corriente AFC	0	38.323
Otros	-45.338	-4.011
Total	98.395	299.814

29. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

El saldo de este ítem corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio de las sociedades filiales de la Administradora, que pertenecen a terceras personas. El saldo de este ítem al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es de M\$ 50 y M\$ 51 respectivamente, y se presenta en el Código FECU-IFRS 24.11.000 del Estado de Situación Financiera Consolidado.

La utilidad (pérdida) del ejercicio perteneciente a terceros se presenta en el Estado de Resultados Consolidado, en el Código FECU-IFRS 32.11.120, cuyo saldo al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2011 y 2010 es de M\$ 16 y M\$ 15, respectivamente.

30. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

La Administradora celebró contratos de prestación de servicios con distintas sociedades, con el objeto de complementar las tareas de administración, operación y ventas de su giro. A continuación se indican los aspectos relevantes de los contratos y de los prestadores de servicios.

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Desde 1-1-2011	Desde 1-1-2010
	Hasta 30-09-2011	Hasta 30-09-2010
a) <u>Contratos de servicios de recaudación</u>		
Costos cargados en la cuenta "Gastos de Administración"(código 31.260) del Estado de Resultados		
a.1) Banco del Estado de Chile		
Giro: Actividades bancarias		
Valor del servicio (incluido IVA):		
de 1 a 2.000 planilla UF 0,054		
de 2001 a 4.000 planilla UF 0,048		
de 4001 a 7.000 planilla UF 0,042		
de 7001 y más planilla UF 0,036		
Costo cargado a resultados (neto)	88.026	100.560
Forma de pago: contado		
a.2) Banco Santander Santiago		
Giro: Actividades bancarias		
Valor del Servicio (incluido IVA): UF 0,023 por planilla		
Costo cargado a resultados (neto):	32.251	32.101
Forma de pago: contado		
a.3) Banco de Chile		
Giro: Actividades Bancarias		
Valor del Servicio (incluido IVA) (*): UF 0,031 por planilla		
Costo cargado a resultados	295	387
Forma de pago: contado		
(*): El Banco sólo presta servicio de recaudación en oficina de Puerto Williams		
a.4) BBVA Chile S.A.		
Giro: Actividades Bancarias		
Valor del Servicio (incluido IVA): UF 0,024 por planilla		
Costo cargado a resultados	101	1.621
Forma de pago: contado		
a.5) Caja de Compensación Los Andes		
Giro: Caja de compensación		
Valor del Servicio : \$ 134,15 por planilla y \$ 24,09 por registro, reajutable cada seis meses		
Costo cargado a resultados	409.204	489.673
Forma de pago: contado		
a.6) Caja de Compensación La Araucana		
Giro: Caja de compensación		
Valor del Servicio: \$ 133,04 por planilla y \$ 23,91 por registro, reajutable cada seis meses		
Costo cargado a resultados	23.813	21.773

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
a.7) Servicios de Administración Previsional S.A. Giro: Servicios de recaudación de cotizaciones previsionales a través de internet Valor del Servicio (incluido IVA): -Full Internet de 1 a 9999 \$ 201,56 por planilla de 10.000 a 24.999 \$ 165,98 por planilla de 25.000 a 49.999 \$ 142,28 por planilla y por línea de detalle \$ 36,25 -Mixto de 1 a 9999 \$ 165,98 por planilla de 10.000 a 24.999 \$ 139,69 por planilla de 25.000 a 49.999 \$ 119,74 por planilla y por línea detalle \$ 33,56 de 1-1 líneas \$ 438,47 de 2-5 líneas \$ 350,76 de 6-9 líneas \$ 306,91 de 10 y más líneas \$ 0 Declaraciones Planillas (DNP) - Full \$ 47,43 - Mixto \$ 104,77 Costo cargado a resultados	1.226.978	1.136.037
a.8) Caja de Compensación 18 de Septiembre Giro: Caja de compensación Valor del Servicio: \$ 115,92 por planilla y \$ 20,84 por registro, reajutable cada seis meses Costo cargado a resultados	1.220	1.429
b) Custodia de títulos Custodia de títulos e instrumentos financieros del Fondo de Pensiones y del Encaje de la Administradora. Brown Brothers Harriman & CO Giro: Banco Tipo de servicio entregado: Custodia Costo cargado a resultados Depósito Central de Valores S.A. Giro: Custodia de Valores Costo cargado a resultados	400.559 488.274	416.800 300.652

c) Gastos por transacciones en Bolsas de Valores y Corredores de Bolsa

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, se ha incurrido en los siguientes gastos por transacciones en bolsas de valores, los que se incluyen en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030)

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores		
Costos Fijos (Uso terminales)	84.485	63.050
Saldo al cierre del período	84.485	63.050

Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa de Valores
Giro: Correduría
Saldos adeudados: M\$0
Forma de pago: Contado

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, se ha incurrido en los siguientes gastos por transacciones de corredores de bolsa por M\$ 334.156 al 30 de septiembre de 2011 y M\$315.050 al 30 de septiembre de 2010.

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	122.636	125.660
Celfin Capital S.A.	46.231	44.362
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	27.077	13.138
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	26.436	27.683
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	20.190	19.309
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	18.346	10.959
I M Trust S.A. Corredores de Bolsa	16.654	13.308
Deutsche Securities Corredores de Bolsa	15.598	15.654
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	12.593	13.057
Merril Lynch Corredores de Bolsa S.A.	9.719	12.646
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	8.195	12.242
Euroamérica Corredores de Bolsa S.A.	8.120	4.156
Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.	2.361	2.500
BCI Corredor de Bolsa S.A.	0	376
Saldo al cierre del período	334.156	315.050

d) Servicios de Administración y de mantención de equipos

La Administradora ha contratado diversos servicios de administración, mantención de equipos, transmisión de datos, etc. Los contratos más relevantes son los siguientes:

Telefónica CTC Chile S.A. y Telefónica Empresas.:

Con estas empresas se han contratado los servicios de telecomunicaciones. En el contrato se detalla el servicio de larga distancia que permite el transporte de señal, las líneas y equipos terminales asociados en la prestación del servicio. El efecto en resultados de estos contratos se muestra en la cuenta "Gastos de Computación" (código Clase 31.11.090.020) y "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030) ascendentes a M\$ 98.218 y a M\$ 122.732 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

e) Tata Consultancy y Services BPO Chile S.A. Esta empresa presta los siguientes servicios:

e.1) Servicios de microfilmación y administración oficina de partes y archivos

Contrato por la prestación de servicios de microfilmación de documentos, administración oficina de partes y manejo de archivo, cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 303.430 y M\$ 246.920 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

e.2) Conformación y administración de base de datos centralizada

Contrato de administración y custodia de base de datos con las cotizaciones de aquellos afiliados que se han traspasado de AFP desde 1981 hacia adelante. Por medio de este contrato se permitirá el acceso a la información en forma controlada, mediante el servicio centralizado de consulta y gestión de información. Este contrato, de fecha 1 de marzo de 2000 tiene efectos en resultados por M\$ 42.188 y M\$ 74.257 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

e.3) Convenio sobre digitalización de formularios

Convenio para implementar proceso de captura de información de cotizaciones previsionales y otros documentos anexos al rubro, mediante tecnología de manejo de imágenes digitalizadas de formularios generales. Este convenio se encuentra en las etapas preliminares de pruebas, revisión, proyección y adecuación de la documentación de la Administradora. El efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 18.857 y M\$ 24.617 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

f) Contratos de arriendo y mantención de equipos

Coasin Chile Ltda.

Contratos de mantención de equipos, cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 117.339 y M\$ 178.949 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

Nielsoft Informática Ltda.

Contratos de mantención sistemas, cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 394.925 y M\$ 227.277 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

g) Jordata Ltda.

Convenio proceso de captura de información de cotizaciones previsionales y otros documentos anexos al rubro. El efecto en resultado se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 5.299 y M\$ 16.642 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

h) Pago de pensiones y Ahorro

h.1) Servicio de Pago de pensiones y ahorro con el Banco BBVA Chile S.A., contrato vigente desde el 1 de febrero de 2003, con un costo de:

UF 0,044 UF (IVA incluido) por transacciones entre 0 a 25.000, servicio pago de Ahorro.

UF 0,031 (IVA Incluido) por transacciones superiores a 25.000, servicio pago de Pensiones.

Cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 184.817 y M\$ 257.277 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

h.2) Servicio de pago de pensiones con Servipag, contrato vigente desde el 24 de abril de 2009, cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030) por M\$ 788.037 y M\$ 602.411 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

h.3) Servicio de pago de pensiones con Banco Estado, contrato vigente desde el 31 de marzo de 2010, cuyo efecto en resultados se muestra en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030) por M\$ 163.570 y M\$ 0 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

i) Cartola Cuatrimestral

Pago de servicio Correos

Servicio de correos con AMF y Correos de Chile para envío cartola cuatrimestral, contratos vigentes desde septiembre 2005 y marzo del 2003, cuyos efectos en resultados se muestran en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 702.953 y M\$ 619.751 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

j) Otros servicios menores

Otros contratos con Efcó Servicios Generales S.A., Central Restaurantes Aramark. (por aseos de oficinas), Comunicaciones Capítulo (línea telefónica), Imac (aire acondicionado) y Thyssenkrupp (ascensores), significaron transacciones con efectos en resultados, incluidos en la cuenta "Gastos de Administración" (Código Clase 31.11.090.030), por M\$ 245.095 y M\$ 212.967 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente.

31. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El gasto por remuneraciones al directorio ascendió a M\$ 455.834 y a M\$ 212.389 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente. Este saldo forma parte de la cuenta "Otros gastos operacionales" (código clase 31.11.090.040) del ítem "Otros Gastos Varios de Operación" (Código FECU-IFRS 31.11.090).

Concepto	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Dietas	423.321	202.568
Honorarios	32.513	9.821
Total	455.834	212.389

El directorio fue elegido en Junta General Ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril del 2011, quedando conformado por:

Nombre Directores	Cargo
Joaquín Vial Ruiz-Tagle	Presidente
Jesús del Pino Durán	Vicepresidente
Luis Fernando Ferreres Crespo	Director
Francesc Jorda Carre	Director
María Cristina Bitar Maluk	Director
Jorge Marshall Rivera	Director
José Martos Vallecillos	Director
Oswaldo Puccio Huidobro	Director Suplente
Jorge Granic Latorre	Director Suplente

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas, los montos aprobados por sesión normal de directores, sesión extraordinaria y sesión a comité de directores, son los siguientes:

Nombre Director	Cargo	Sesión		Monto Tope	Comité Directores
		Sesión Normal	Extraordinaria		
		UF	UF	UF	UF
Joaquín Vial Ruiz-Tagle	Presidente	250	10	260	0
Jesús del Pino Durán	Vicepresidente	250	10	260	83
Luis Fernando Ferreres Crespo	Director	250	10	260	0
Francesc Jorda Carré	Director	250	10	260	0
María Cristina Bitar Maluk	Director	250	10	260	83
José Martos Vallecillos	Director	250	10	260	0
Luis Fernando Ferreres Crespo	Director	250	10	260	0
Jorge Marshall Rivera	Director	250	10	260	83
Oswaldo Puccio Huidobro	Director Suplente	175	7	182	83
Jorge Granic Latorre	Director Suplente	175	7	182	83

Comité de Directores:

De acuerdo a lo establecido por la Ley 19.075 del 20 de diciembre de 2000 y la Circular N° 1.526 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 19 de febrero de 2001, la Administradora constituyó el comité de directores que en sus facultades y funciones reemplazó al anterior Comité de Auditoría.

32. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

El siguiente es el desglose de los ingresos y gastos operacionales, de acuerdo a su procedencia y tipo de fondo que los originó:

A. Ingresos

Al 30 de Septiembre de 2011

Items	Código	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Total
		Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010	25.548.351	31.723.571	35.457.343	7.879.320	2.191.383	102.799.968
Cotización adicional		0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010	8.439	13.521	419.176	1.390.231	181.555	2.012.922
Comisiones porcentuales		0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado		0	0	0	0	0	0
Otras comisiones		0	0		0	0	0
Rentabilidad Encaje	31.11.020	(4.216.783)	-2.613.881	-1.700.358	911.934	447.888	-7.171.200

Al 30 de Septiembre de 2010

Items	Código	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Total
		Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010	23.876.527	29.515.633	32.434.029	7.041.980	2.022.287	94.890.456
Cotización adicional		0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010	7.378	16.266	337.875	1.140.865	137.351	1.639.735
Comisiones porcentuales		0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado		0	0	0	0	0	0
Otras comisiones		0	0	0	0	0	0
Rentabilidad Encaje	31.11.020	3.356.861	3.582.794	7.302.471	1.873.251	361.560	16.476.937

B. Gastos

Al 30 de Septiembre de 2011

Items	Código	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Total
		Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	540.658	712.322	869.956	266.322	52.364	2.441.622
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	1.739.173	2.159.751	2.441.445	630.805	161.482	7.132.656
Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090						
- Nacionales		121.373	150.725	170.384	44.023	11.269	497.774
- Extranjeros		108.585	134.844	152.431	39.384	10.082	445.326
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	0	0	0	0	0	0
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	20.600	25.582	28.918	7.472	1.913	84.485
Otros gastos según el tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0

Al 30 de Septiembre de 2010

Items	Código	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Total
		Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	-448.745	-554.855	-615.801	-153.814	-40.630	-1.813.845
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	2.007.376	2.482.038	2.754.664	688.058	181.751	8.113.887
Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090						
- Nacionales		103.116	127.499	141.504	35.345	9.336	416.800
- Extranjeros		74.381	91.969	102.072	25.495	6.735	300.652
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	1.950	1.988	4.651	1.975	307	10.871
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	66.684	78.419	110.070	52.639	7.238	315.050
Otros gastos según el tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0

Otra información

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
		M\$	M\$
3111010	Ingresos ordinarios	71.695.302	70.966.115
3111020	Rentabilidad del Encaje	4.712.757	5.619.576
3111030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia	1.994.425	2.253.836
3111040	Gastos de personal (menos)	-12.976.445	-13.164.371
3111050	Depreciación y amortización (menos)	-4.044.726	-3.899.571
3111060	Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto (menos)	0	0
3111070	Investigación y desarrollo (menos)	0	0
3111080	Costos de reestructuración	0	0
3111090	Otros gastos varios de operación	-14.077.045	-13.518.574
3111100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	0	0
3111110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	0	0
3111120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	0	0
3111130	Costos financieros (menos)	-82.303	-122.539
3111140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	751.731	57.305
3111150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida	0	0
3111160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	5.430.518	5.580.060
3111170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	0	0
3111180	Diferencias de cambio	96.282	96.425
3111190	Resultados por unidades de reajuste	0	0
3111200	Otros ingresos distintos de los de operación	2.016.578	1.614.665
3111210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	87.341	-616.899
3111220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	55.604.415	54.866.028
3111230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-9.938.213	-8.683.010
3111310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	45.666.202	46.183.018
3111320	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto	0	0
3111300	Ganancia (pérdida)	45.666.202	46.183.018

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE (1)		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		Al 30-09-2011 M\$	Al 31-12-2010 M\$
1011000	Total Activos (1)	383.013.251	377.560.364
2011000	Total Pasivos (1)	383.013.251	377.560.364
3111030	Total Patrimonio Neto inicial (1)	252.435.753	226.478.287
60.00.000	Total Patrimonio Neto (1)	245.198.603	252.435.753
2311040050	Total Dividendos provisorios incluidos como clases del ítem Resultados Reter	-1.205.163	-7.485.541

(1) Cifras determinadas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Pensiones, Art. 24 del D.L.N° 3500 de 1980 (ver Estados Complementarios página 8)

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Clase		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
		M\$	M\$
Gastos de Administración	(31.11.090.030)	16.631.592	16.035.871
Gastos de Computación	(31.11.090.020)	2.567.493	2.296.398
Otros Gastos Operacionales	(31.11.090.040)	2.152.202	2.064.100
Gastos de Comercialización	(31.11.090.010)	1.012.196	598.427
Total		22.363.483	20.994.796

El saldo de la cuenta "Otros gastos operacionales" (Código clase 31.11.090.040), correspondiente al ítem Otros Gastos Varios de Operación (Código Fecu- IFRS 31.11.090), ascendente a M\$ 2.152.205 y M\$ 2.064.100 al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, respectivamente, está asociado principalmente a los gastos incurridos en la evaluación y calificación del grado de invalidez de los afiliados, funcionamiento de las comisiones médicas respectivas, del sistema de médicos observadores, traslado y estadía de afiliados.

El código clase 31.11.090.030 correspondiente al ítem "Gastos de Administración" está asociado a:

Clase 31.11.090.030		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
		Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
		M\$	M\$
Asesorías y Servicios		5.416.117	5.051.359
Gastos Recaudación Externa		1.781.888	1.783.581
Gastos Custodia Nacional, Extranjera y Corredores		1.277.256	1.245.812
Arriendos y Gastos Comunes		1.215.968	1.084.357
Servicios Prestados por terceros		1.203.829	1.253.518
Servicios Pago de Pensiones		1.136.424	859.718
Gastos de Administración Filial Génesis Ecuador		776.848	577.130
Patentes y Contribuciones		528.298	474.178
Correos		386.261	427.478
Donaciones		203.696	63.735
Castigos Operacionales		195.084	399.450
Cuotas Sociales Asociación AFP		192.696	537.565
Otros		2.317.227	2.277.990
Total		16.631.592	16.035.871

34. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010 el saldo correspondiente a Costos Financieros (Código Fecu- IFRS 31.11.130) asciende a M\$ 81.882 y M\$ 83.681, el cual se ha cargado a resultado. Este detalle se presenta a continuación:

	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Gasto financiero inversiones extranjeras	56.089	49.933
Intereses por contratos de leasing	20.788	22.214
Intereses e impuestos por uso de líneas de sobregiro bancario	393	3.102
Otros	4.612	8.432
Total	81.882	83.681

35. OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, el saldo correspondiente a Otros Gastos distintos de los de Operación (Código Fecu- IFRS 31.11.210) se detalla a continuación:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Quiebra compañías seguros BHC	75.210	62.160
Multas Instituciones del Estado	55.148	33.924
Intereses Cta. Cte. Bienestar	48.658	21.586
Juicios	23.500	67.554
Castigo Bienes Activo Fijo	0	1.863
Deterioro Bienes Activo Fijo por terremoto	0	556.000
Otros	4.617	1.779
Total	207.133	744.866

36. OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010, el saldo correspondiente a Otros Ingresos distintos de los de Operación (Código Fecu- IFRS 31.11.200) se detalla a continuación:

	Ejercicio Actual Desde 1-1-2011 Hasta 30-09-2011	Ejercicio Anterior Desde 1-1-2010 Hasta 30-09-2010
	M\$	M\$
Arriendos	1.409.984	1.605.149
Utilidad en venta activos	531.978	7.062
Recuperación Gastos	437.350	97.674
Otros ingresos Filial Génesis Ecuador	15.764	11.603
Otros ingresos	59.187	153.465
Total	2.454.263	1.874.953

37. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías indirectas:

Acreedor de la Garantía	DEUDOR		Tipo de Garantía	Activos Comprometidos		Saldos Pendientes de pago a la fecha de cierre de los Estados Financieros		Liberación de las Garantías	
	Nombre	Relacion		Tipo	V. Contab M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	Activos M\$
Subsecretaría de Hacienda	AFC	Coligada	Codeudora Solidaria	Boleta de Garantía	1.996.991	99.850	47.537	199.699	199.699
Subsecretaría de Hacienda	Soc.Nueva Providencia		Garantía licitación pública Codeudora a Solidaria	Boleta de Garantía	2.166.049	-	-	-	-

AFP Provida S.A., debidamente facultada por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 7 de enero de 2002, garantizó a Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., con el objeto que ésta adquiriera boletas de garantía bancaria por un monto de UF 400.000, para garantizar el fiel cumplimiento del Contrato de Administración del Seguro de Cesantía. La garantía entregada por AFP Provida S.A. consistió en la constitución de la Administradora, en octubre de 2002, como fiadora y codeudora solidaria, exclusivamente, por el 37,8% del monto antes señalado, en el contrato de línea para operaciones de crédito destinadas a cubrir eventuales pagos de boletas de garantía suscrita por la mencionada Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., así como en los pagarés respectivos.

Con fecha 4 de febrero de 2010, la Administradora de Fondos de Cesantía reintegró a la Administradora, boletas de garantía por UF 160.000.

b) Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y renta vitalicia

En el art. 82 del D.L. 3.500 de 1980 establece que, en caso que una compañía de seguros no dé cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados, la garantía del Estado opera sobre las rentas mínimas fijadas en los artículos N°s 73,77 y78. Respecto de las rentas superiores a dichos montos, la garantía del Estado cubrirá el setenta y cinco por ciento del exceso, no pudiendo exceder de UF 45.

La contingencia de la Administradora sería aproximadamente UF 946.025. Los supuestos básicos de este cálculo, efectuado sobre las pensiones generadas antes del 1° de enero de 1988, consideran una expectativa de vida de 28 años para los beneficiarios de pensiones, una tasa de descuento del 5% anual y la aplicación de la garantía estatal señalada anteriormente. Los créditos de los pensionados en contra de las compañías de seguros, gozarán del privilegio establecido en el artículo 2.472, N° 4 del Código Civil.

c) Contrato de seguro

La administradora mantiene un Contrato de Seguro con vencimiento al 31 de diciembre de 2009 con BBVA Seguros de vida S.A., a contar del 1 de enero de 2005 cuyas tasas de liquidación se detallan en Nota 13, letra b), el cual establece un ajuste en la Tasa del Seguro en función de las variaciones de siniestralidad y anticipos de ingreso financiero mensual.

Al 30 abril de 2011, la Compañía canceló a AFP Provida S.A la cantidad de UF 25.016,49 correspondiente a la liquidación definitiva del contrato periodo agosto 2003 – diciembre 2004.

Al 31 de marzo de 2011, la sociedad canceló a la Compañía de Seguros BBVA Seguros de Vida S.A, la cantidad de UF 20.652,67 correspondiente al período enero 2005- diciembre 2009, y UF 62,35 por el período agosto 2003 – diciembre 2004.

Al 31 de marzo de 2010, la Sociedad recibió de la compañía de Seguros BBVA Seguros de vida S.A., la cantidad de UF 1.945,38 correspondientes a la preliquidación del Contrato correspondiente al período Agosto 2003 – diciembre 2004, y UF 42.941 correspondientes a la preliquidación del Contrato correspondiente al período Enero 2005 – junio 2009

d) Juicios u otras acciones en que se encuentre involucrada la empresa:

Al 30 de septiembre de 2011 existen demandas laborales (cuadro siguiente), presentadas por ex-empleados de la Administradora, los que se tramitan en diversos juzgados del país. A juicio de nuestros asesores laborales se estima que al término de los juicios no habrá efectos desfavorables relevantes en los resultados de la Administradora.

Del mismo modo, se encuentran pendientes ante juzgados civiles causas relacionadas con materias previsionales. A juicio de la Fiscalía de la Administradora al término de los juicios no debiera haber efectos desfavorables materiales en los resultados de la Administradora.

Para cubrir la probabilidad de pérdidas por estas contingencias la Administradora ha realizado provisiones por M\$ 676.029 al 30 de septiembre de 2011.

El detalle de los juicios laborales y de materias previsionales se presenta a continuación:

Nº de Rol	Tribunal	Origen	Estado actual	Materia
RIT O-1260-2010	1er Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Autos en relación	Cobro de remuneraciones
Rit-O-2455-2010	1er Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con unificación de jurisprudencia	Cobro de remuneraciones, semana corrida
Rit O-2551-2011	1er Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Audiencia preparatoria	Despido injustificado
Rit O-1226-2009	2º Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Se dictó cúmplase	Cobro de remuneraciones
Rit-O-2874-2010	2º Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	En tabla	Cobro de remuneraciones, semana corrida
Rit O-96-2011	2º Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de nulidad	Desafuero sindical
O-1255-2011	2º Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago	Laboral	Presentado recurso de nulidad	Despido injustificado y cobro de prestaciones
396-2008	1º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Con recurso de casación deducido por la empresa	Despido injustificado
6818-98	1º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado
1494-2004	2º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado
36336-92	2º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente archivado	Cobro prestaciones e indemnizaciones
70-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de casación	Reclamo Multa Administrativa por huelga
73-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Recurso de casación rechazado	Reclamo Multa Administrativa por huelga
124-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de casación	Reclamo Multa Administrativa por huelga
125-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de casación	Reclamo Multa Administrativa por huelga
191-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Sentencia revocada	Reclamo Multa Administrativa por huelga
192-2009	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente para recurso de casación	Reclamo Multa Administrativa por huelga
1572-2001	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente archivado	Despido injustificado y otros
284-2008	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	En tabla	Cobro de prestaciones laborales e indemnizac.
1006-2000	3º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Cobro de indemnizaciones
3296-96	5º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Cobro de prestaciones laborales
744-2009	5º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Recurso de casación presentado	Despido injustificado
567-2009	5º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente pago de multa	Práctica antisindical
730-2009	6º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	En tabla	Despido injustificado
85-2009	6º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	En tabla	Despido injustificado y otros
506-2009	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	En acuerdo	Nulidad del despido
661-2009	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con apelación de la empresa	Despido injustificado
255-2008	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	En la corte con apelación de la empresa	Nulidad de despido y otros
716-2007	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Con apelación de la empresa	Reclamo Multas Administrativas
929-2008	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente para que se dicte sentencia	Despido injustificado y otros
5630-2003	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado
3534-2001	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado y cobro de indemnizaciones
589-2002	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Cobro de prestaciones adeudadas
6128-2000	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Expediente en archivo judicial	Cobro de prestaciones e indemnizaciones
610-2009	7º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente dictación de sentencia de primera instancia	Despido injustificado
1105-2008	8º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de casación	Pendiente recurso de casación
563-2009	9º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Recurso de demandantes se declaró desierto	Reincorporación por fuero sindical
608-2009	9º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Recurso de casación inadmisibles	Despido injustificado
507-2009	9º Juzgado del Trabajo de Santiago	Laboral	Pendiente con recurso de casación de la empresa	Nulidad de despido
RIT-I-47-2011	Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción	Laboral	Audiencia de juicio	Reclamo judicial Resolución 222
RIT O-7-2010	Juzgado de Letras del Trabajo de La Unión	Laboral	En archivo especial	Nulidad de despido e indemnización por daño moral
RIT O-96-2011	Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia	Laboral	Demanda Rechazada	Determinación de pago y prestación laboral en cumplimiento de avenimiento
RIT O-98-2011	Juzgado de Letras del Trabajo de Osorno	Laboral	Pendiente audiencia de juicio	Nulidad del despido y cobro de prestaciones
15252-2009	2º Juz. Letras de San Bernardo	Laboral	Pendiente para que se dicte sentencia	Reclamo judicial por huelga
79398-98	2º Juzgado de Calama	Laboral	Expediente archivado	Despido injustificado
10131	Juzgado de Letras de Constitución	Laboral	Pendiente notificación del fallo	Cobro prestaciones laborales
15862-2003	1er Juzgado Civil de Chillán	Laboral	Pendiente liquidación del crédito	Despido injustificado y cobro de prestaciones
1737-2000	1º Juzgado de Valparaíso	Laboral	Expediente archivado	Despido injustificado
1068-98	1º Juzgado de Valparaíso	Laboral	Causa archivada	Despido injustificado
58956-2000	1º Juzgado de Rancagua	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado y otros
56393-2000	1º Juzgado de Rancagua	Laboral	Expediente en archivo judicial	Despido injustificado y otros
7228-98	1º Juzgado de Curicó	Laboral	Expediente archivado	Cobro de prestaciones e indemnizaciones
232-07	Juzgado de Letras de Castro	Laboral	Pendiente para que se dicte sentencia	Despido injustificado
2888	Juzgado de Letras de Castro	Laboral	Pendiente para que se dicte sentencia	Despido injustificado
O-12-2011	Juzgado de Letras de Villarrica	Laboral	Pendiente audiencia de juicio	Nulidad del despido y otros
5075-2001	1º Juzgado de Valparaíso	Laboral	Expediente en archivo judicial	Indemnización de perjuicios

N° de Rol	Tribunal	Origen	Estado actual	Materia
27168-2007	1° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Archivada	Jactancia
2342-2006	1° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Error al momento de cambiarse desde Caja Emp.Pubic.
24280-2009	2° Juzgado Civil de Santiago	Civil	En prearchivo	Indemnizac.por publicación errónea en Dicom
9522-04	2° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Archivada	Indemnizac.por publicación errónea en Dicom
1434-206	2° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Plazo de abandono del procedimiento cumplido	Indemniz.de perjuicios por cob. de deuda pagada
29484-2009	5° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Período de prueba	Pago pensión
6449-2009	5° Juzgado Civil de Santiago	Civil	En prearchivo	Indemnizac.por publicación errónea en Dicom
25537-09	8° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Período de prueba	Indemnización de perjuicios
21357-2011	10° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Demandante desafiado	Se deje sin efecto afiliación
2861-2011	10° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Pendiente período de prueba	Indemnización de perjuicios
6449-2009	11° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Pendiente fallo	Indemnizac.por publicación errónea en Dicom
3583-2004	13° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Archivada	Reliquidación de pensión
10294-2007	14° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Prescripción de deuda previsional
3726-2010	15° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Se llegó a avenimiento	Terminación contrato de arriendo
21966-2006	17° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Jactancia
18332-2010	23° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Período de prueba	Indemnización de perjuicios
8491-06	23° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Indemnización de perjuicios
13273-07	24° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Condena pagada	Desafiliación Previsional
7401-05	26° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Indemnización de perjuicios
3380-2011	28° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Pendiente período de prueba	Indemnización de perjuicios por responsab.contractual
10311-2004	29° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Condena pagada	Indemnizac.por error en cálculo del excedente
9202-05	30° Juzgado Civil de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Indemnización de perjuicios
106-07	1° Juzgado del Trabajo de Arica	Civil	Causa archivada	Prescripción de deuda previsional
1094-08	8° Juzgado del Trabajo de Santiago	Civil	Pendiente apelación	Prescripción deudas previsionales
202-2007	8° Juzgado del Trabajo de Santiago	Civil	Juicio Abandonado	Actor fue Afiliado y niega haber efectuado cotización
362-09	8° Juzgado del Trabajo de Santiago	Civil	Demandante presentó desistimiento	Nullidad de oensión de jubilación
4066-05	3° Juzgado del Trabajo	Civil	Causa archivada	Prescripción de acciones deuda previsional
3937-05	9° Juzgado del Trabajo	Civil	Plazo de abandono del procedimiento cumplido	Prescripción de deuda previsional
708-2004	4° Juzgado Civil de Arica	Civil	Causa archivada	Indemnización de perjuicios. Publicación en Dicom
79-2011	3° Juzgado de Letras de Coquimbo	Civil	Pendiente contestación demanda	Rectificación e indemnización de perjuicios
2150-2005	1° Juzgado Civil de Chillán	Civil	Condena pagada	Indemnización de perjuicios
1921-2011	2° Juzgado de Letras de Los Angeles	Civil	Pendiente exhibición	Exhibición de documentos
2122-2007	2° Juzgado del Trabajo de Valparaíso	Civil	Archivada	Nullidad de contrato de afiliación
50833-07	Juzgado de Letras Cauquenes	Civil	Pendiente apelación	Indemnización de perjuicios
33495-2008	2° Juzgado Civil de Castro	Civil	Citadas las partes a oír las sentencias	Indemnización de perjuicios
4139-07	2° Juzgado Civil de Temuco	Civil	Pendiente de notificar	Indemnización de perjuicios
3124-2010	2° Juzgado Civil de Temuco	Civil	Se acogió abandono del procedimiento	Indemnización de perjuicios
4067-2009	5° Juzgado Civil de Valparaíso	Civil	Sentencia no notificada	Interdicto de obra ruínosa
23607-2010	1° Juzgado de Letras de Linares	Civil	Pendiente contestación demanda	Indemnización de perjuicios
3348-2009	2° Juzgado Civil de Valdivia	Civil	Causa sin movimiento	Error en cálculo pensión
2573-2004	2° Juzgado Civil de Valdivia	Civil	Demanda rectificada	Indemnizac.por publicación errónea en Dicom

38. SEGMENTOS

La Compañía tiene sólo un segmento de operación.

39. SANCIONES

a. De la Superintendencia de Pensiones:

Por Resolución N° 0032 del 6 de abril de 2010, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa de 1.000 UF por incumplir lo dispuesto en el artículo 6° del Decreto Supremo N° 57 de 1990, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social en relación a las instrucciones contenidas en la Circular N° 271, al impedir la incorporación de afiliados voluntarios a esta Administradora.

Por Resolución N° 0069 del 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa de 200 UF por adquirir para el Fondo de Pensiones Tipo E, en el mes de mayo 2009, cuotas de fondos mutuos no aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

Por Resolución N° 0024 del 15 de abril de 2011, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa de 200 UF por mantener una posición vendedora neta de pesos respecto de contratos de forwards que involucraba el peso chileno y el euro, respecto de los Fondos A, B, C, D y E, infringiendo así lo dispuesto en la Circular N° 1556 de esta Superintendencia.

b. De otras autoridades administrativas:

No hay.

40. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad Administradora no posee instalaciones industriales que pudieran afectar el medio ambiente.

41. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A continuación se presenta la información correspondiente al trimestre comprendido entre el 1 de julio al 30 de septiembre del 2011, comparado con igual periodo del año anterior.

Superintendencia de Pensiones				
ESTADOS FINANCIEROS				
2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
Tipo de moneda		P	Razón Social	Administradora de Fondos de Pensiones
Tipo de estado		C	R.U.T.	Provida S.A.
Expresión de cifras		M\$		98.000.400-7
		N° de Nota	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
			01-07-2011 al 30-09-2011 M\$	01-07-2010 al 30-09-2010 M\$
31.11.010	Ingresos ordinarios	6	38.631.305	36.022.186
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	-11.860.432	10.857.361
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	13	447.197	-439.991
31.11.040	Gastos de personal (menos)		-7.527.288	-7.286.160
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	16	-2.062.309	-2.000.053
31.11.060	Pérdidas por deterioro (Reversiones), neto (menos)	17	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)	33	-7.685.001	-6.743.126
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		0	0
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		0	0
31.11.130	Costos financieros (menos)	34	-30.689	-15.305
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		377.373	76.906
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	14	2.756.867	2.220.599
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación		0	0
31.11.180	Diferencias de cambio	28	2.816	-111.258
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		0	0
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	36	717.032	586.413
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	35	-294.464	-127.955
31.11.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		13.452.407	33.039.617
31.11.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	12	-2.324.376	-4.891.238
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		11.128.031	28.148.379
31.11.320	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		0	0
31.11.300	Ganancia (pérdida)		11.128.031	28.148.379

42. HECHOS POSTERIORES

Don Joaquín Vial Ruiz-Tagle presentó su renuncia al cargo de Director y Presidente de AFP Provida, renuncia que se hace efectiva a partir del 19 de octubre de 2011 y que fue aceptada por el Directorio en sesión celebrada en la misma fecha. En su reemplazo ha sido designado el señor Joaquín Cortez Huerta, cargo de Director y Presidente que ejercerá a partir del 19 de octubre de 2011.

En la misma sesión de Directorio y en consideración a la renuncia presentada por el señor Joaquín Vial Ruiz-Tagle en la forma prescrita por el D.L. 3.500 se procedió a designar a Joaquín Cortez Huerta como miembro del Comité de Inversiones y Solución de Conflicto de Interés en reemplazo de don Joaquín Vial Ruiz-Tagle. Este Comité será presidido por el Director Titular Autónomo, señor Jorge Marshall Rivera.

En la misma sesión de Directorio fue designado como Gerente de Inversiones el señor Gonzalo Camargo Cárdenas.

Santiago, 19 de octubre del 2011.