

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Razón Social Auditores Externos : RSM Auditores Ltda.

RUT Auditores Externos : 76.073.255-9

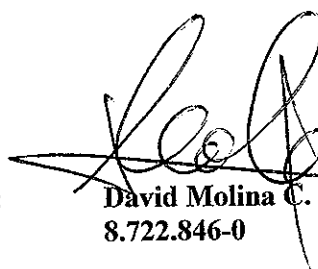
A los Señores Afiliados
De los Fondos de Pensiones Planvital Tipos A, B, C, D y E

Hemos efectuado una auditoría al balance general de los Fondos de Pensiones Planvital Tipos A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a sus correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, de valores cuotas, rentabilidad de la cuota y números de cuentas por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros y sus correspondientes Notas N° 1 a 29, es responsabilidad de la administración de Administradora de Fondos de Pensiones Planvital S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos. Los cuadros correspondientes a traspasos, recaudación, cotizaciones y comisiones adjuntos, no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Administradora, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros señalados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Planvital Tipos A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y sus correspondientes variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Pensiones.

Nombre de la persona autorizada que firma:
Rut de la persona autorizada que firma:



David Molina C.
8.722.846-0

Santiago, febrero 24 de 2012

Indice

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES 2

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS 3

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES 4

NOTA 4 VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO 4

NOTA 5 DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES 8

NOTA 6 CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES 11

NOTA 7 EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN 14

NOTA 8 CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS 23

NOTA 9 RECAUDACIÓN CLASIFICADA 24

NOTA 10 DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN 25

NOTA 11 RECAUDACIÓN POR ACLARAR 25

NOTA 12 TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL 25

NOTA 13 BENEFICIOS 26

NOTA 14 RETIROS DE AHORRO 27

NOTA 15 DIFERENCIAS POR ACLARAR 27

NOTA 16 DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO 27

NOTA 17 COMISIONES DEVENGADAS 28

NOTA 18 IMPUESTOS RETENIDOS 30

NOTA 19 PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS 30

NOTA 20 ENCAJE 31

NOTA 21 CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES 31

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES 32

NOTA 23 COTIZACIONES IMPAGAS 37

NOTA 24 VALOR DE LA CUOTA 38

NOTA 25 CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES 38

NOTA 26 ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL 39

NOTA 27 BONOS DE RECONOCIMIENTO 44

NOTA 28 PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA 46

NOTA 29 HECHOS POSTERIORES 48

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES 49

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a.- Razón social de la Administradora.

La Administración de los Fondos es ejercida por la Administradora de Fondos de Pensiones Planvital S.A.

b.- Singularización de la escritura pública de constitución.

La Administradora fue constituida como una sociedad anónima cerrada por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor Miguel Garay F., con fecha 17 de Agosto de 1981.

c.- Resolución de la Superintendencia y fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora.

Se autorizó su existencia y sus estatutos por Resolución de la Superintendencia de Pensiones Ex Administradoras de Fondos de Pensiones N° E-15/81 de fecha 25 de Agosto de 1981, inscrita a fs. 15.859 N° 8.770 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del 27 de Agosto de 1981.

d.- Objeto de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.

El objetivo único y exclusivo de la Sociedad Administradora, es administrar los Fondos de Pensiones Planvital Tipo A, Tipo B, Tipo C, Tipo D y Tipo E y otorgar los beneficios y prestaciones establecidas por el D.L. N° 3.500 y sus modificaciones posteriores, y realizar las demás actividades que las leyes expresamente le autoricen, en especial, constituir como complementación de su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo 23 del D.L. N° 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876.

e.- Objeto de los Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.

Los Fondo de Pensiones Tipos A, B, C, D y E, tienen por objetivo otorgar los beneficios y prestaciones de acuerdo al D.L. N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones.

f.- Fusiones

Según Resolución N° E-132-96, de fecha 4 de noviembre de 1996, se aprueba fusión de AFP Magíster S.A. y AFP Futuro S.A., adquiriendo la primera el 100% de las acciones, traspasándose así el total de su activo y pasivo, siendo ésta la continuadora legal.

Según Resolución N° E-151-98, de fecha 1° de septiembre de 1998, se aprueba fusión de AFP Magíster S.A. y AFP Qualitas S.A., adquiriendo la primera el 84,59% de las acciones, traspasándose así el total de los activos y pasivos y siendo ésta la continuadora legal.

Según Resolución N° E-168-2001 de fecha 1° de febrero de 2001, se aprueba fusión de AFP Magíster S.A. y AFP Aporta Fomenta S.A., siendo la primera la que compró el 100% de las acciones, por lo tanto adquiere el total de su activo y pasivo, y se constituye en la continuadora legal.

Con fecha 01 de marzo de 2004, según resolución N° E-181-2004, se aprobó la fusión de AFP Magíster S.A. con AFP Planvital S.A., por incorporación de esta última a la primera que absorbe. Además, se acordó modificar los estatutos de AFP Magíster S.A. en orden a cambiar su razón social, por "Administradora de Fondos de Pensiones Planvital S.A.", la que podrá usar para todos los efectos legales y comerciales la sigla "AFP Planvital S.A."

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a General

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en aquellas materias no reguladas por los organismos antes indicados, se aplicarán los principios y normas contables generalmente aceptadas.

b Período cubierto por los estados financieros

Los estados financieros de los Fondos de Pensiones Tipos A, B, C, D y E, al 31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, comprenden los períodos de doce meses terminados a dichas fechas.

c Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de Diciembre de 2011, aquéllas correspondientes al 31 de Diciembre de 2010. Estas últimas han sido actualizadas de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2010, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, de acuerdo al método establecido mediante el Decreto Supremo N° 322, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial del 29 de enero de 2010. Tal variación alcanzó a un 3,9% en el ejercicio señalado.

d Valoración de inversiones

- d.1 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 del artículo 45 del D.L. N° 3.500. 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 del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión; y
- m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia.

Los recursos de los Fondos de Pensiones Tipo A,B,C,D y E podrán invertirse en los instrumentos, efectuar las operaciones y celebrar los contratos señalados en las letras a) a la m) anteriores.

- d.2 Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente, se valorizarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través de su Circular N° 1557, o por aquella que la modifique o reemplace.

e Patrimonio de los Fondos de Pensiones

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias, voluntarias (Art. 17 y 20 del D.L. 3.500, respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. N° 3.500); los depósitos voluntarios efectuado por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. N° 3.500); los depósitos de ahorro provisional voluntario colectivo (Art. 20 F del D.L. N° 3.500); los aportes de indemnización efectuados por los empleadores en las cuentas de ahorro de indemnización (Art. 7, ley N° 19.010); los aportes adicionales y contribuciones de deba efectuar la administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. N° 3.500; los Bonos de Reconocimiento y sus complementos que se hubieren hecho efectivos, y la rentabilidad de las inversiones realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones. De estos montos se deducen: las comisiones de la administradora; las pensiones y otras prestaciones que hubieran sido otorgadas a los afiliados, según lo establecido en el D.L. N° 3.500, y los retiros efectuados con cargo a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de ahorro voluntario y a las cuentas de ahorro de indemnización.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de Diciembre de 2011, no existen cambios en los criterios contables aplicados en relación al ejercicio anterior.

NOTA 4 VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO

a) Valores por depositar

Corresponde al saldo de aquellos valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente, en las cuentas corrientes bancarias nacionales y extranjeras de los Fondos de Pensiones. Además, se incluyen aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones.

VALORES POR DEPOSITAR					
Al 31 de Diciembre de 2011					
BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Banco Recaudación					
RECAUDACION AGENCIAS	0	0	12,918	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	12,918	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
VENCIMIENTOS BONOS DE RECONOCIMIENTO I.P.S.	0	18,433	179,397	113,003	99,185
CORTE CUPON ESTAL	977	2,126	9,691	6,224	4,715
CORTE CUPON LA POLAR	3,804	10,411	53,103	31,580	4,754
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	4,781	30,970	242,191	150,807	108,654
Banco Inversiones extranjeras					
DIVIDENDO SDPDRTRUS1	32,714	14,864	43,583	11,965	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	32,714	14,864	43,583	11,965	0
4) Subtotal Banco Inversiones	37,495	45,834	285,774	162,772	108,654
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	37,495	45,834	298,692	162,772	108,654

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

VALORES POR DEPOSITAR					
Al 31 de Diciembre de 2010					
BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Banco Recaudaciones					
RECAUDACION AGENCIAS	0	0	22,842	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	22,842	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
VENCIMIENTOS BONOS DE RECONOCIMIENTO I.N.P.	1,076	4,496	138,307	77,788	33,941
CORTE CUPON ESTATAL	80	97	509	318	157
DIVIDENDO GENER	38,707	33,834	73,332	15,922	0
DIVIDENDO COLBUN	8,254	6,611	14,759	5,398	0
DIVIDENDO GENER	1,421	0	2,842	0	0
DIVIDENDO COLBUN	504	244	483	0	0
ABONO MAL EFECTUADO	0	0	114,131	0	0
BENEFICIO NO COBRADO	0	0	1,242	143	0
APORTE REGULARIZADOR	0	0	112	0	0
BONO RECONOCIMIENTO	0	721	0	133,988	6,526
APORTE ADICIONAL	0	0	0	22,234	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	50,042	46,003	345,717	255,791	40,624
Banco Inversiones extranjeras					
DIVIDENDO ETF A SPDRTRUS1	21,211	0	0	1,603	1,390
DIVIDENDO IVW US	117	0	0	0	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	21,328	0	0	1,603	1,390
4) Subtotal Banco Inversiones	71,370	46,003	345,717	257,394	42,014
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de ahorro previsional Voluntario	0	0	0	0	0
9) Subtotal Banco Pago de ahorros Previsional	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	71,370	46,003	368,559	257,394	42,014

b) Valores en tránsito

Corresponde a los valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente de "Banco Inversiones Extranjeras" o "Banco Inversiones Nacionales", según corresponda.

VALORES EN TRÁNSITO					
Al 31 de Diciembre de 2011					
Fecha Remesa	País Origen	País Destino	Moneda Remesada	Número de unidades remesadas	Valor (En miles de pesos)
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

VALORES EN TRÁNSITO					
Al 31 de Diciembre de 2010					
Fecha Remesa	País Origen	País Destino	Moneda Remesada	Número de unidades remesadas	Valor (En miles de pesos)
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
-					
-					
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

NOTA 5 DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a) POLITICAS DE INVERSION

En AFP Planvital S.A. existen políticas de inversión definidas. Los medios a través de los cuales se puede acceder y tener conocimiento de las políticas de inversión están publicadas en nuestra pagina Web www.planvital.cl, y en todas nuestras sucursales a lo largo del país.

b) DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES.

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones, es la siguiente:

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31-12-2011										
Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
		Fondo		Fondo		Fondo		Fondo		Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	89,743	33.90	165,117	53.38	636,002	68.48	335,561	81.83	100,796	99.08
RENTA VARIABLE	56,472	21.33	65,446	21.16	171,901	18.51	37,061	9.04	967	0.95
Acciones	47,501	17.94	55,284	17.87	131,384	14.15	29,890	7.29	967	0.95
Fondos de Inversion y FICE	8,971	3.39	10,162	3.29	40,517	4.36	7,171	1.75		0.00
RENTA FIJA	34,532	13.03	100,719	32.56	465,492	50.12	298,767	72.85	99,646	97.95
Instrumentos Banco Central	6,863	2.59	16,980	5.49	76,133	8.19	53,653	13.09	21,094	20.75
Instrumentos Tesoreria	6,606	2.50	23,571	7.62	109,476	11.79	62,918	15.34	28,608	28.11
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	642	0.24	2,153	0.70	12,321	1.33	9,373	2.29	2,319	2.28
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	6,578	2.48	25,179	8.14	142,559	15.35	66,236	16.15	17,639	17.34
Bonos Bancarios	5,165	1.95	15,450	4.99	88,662	9.55	44,954	10.96	12,445	12.23
Letras Hipotecarias	698	0.26	1,666	0.54	8,852	0.95	4,732	1.15	1,649	1.62
Depositos a Plazo	7,818	2.95	15,416	4.98	25,833	2.78	56,105	13.68	15,806	15.54
Fondos Mutuos y de Inversion	89	0.03	151	0.05	1,137	0.12	417	0.10		0.00
Disponible	73	0.03	153	0.05	519	0.06	379	0.09	86	0.08
DERIVADOS	-1,277	-0.48	-1,083	-0.35	-1,798	-0.19	-428	-0.10	-4	0.00
OTROS NACIONALES	16	0.02	35	0.01	407	0.04	161	0.04	187	0.18
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	175,001	66.10	144,230	46.62	292,620	31.52	74,517	18.17	934	0.92
RENTA VARIABLE	148,666	56.16	105,757	34.18	159,458	17.17	26,366	6.43	524	0.52
Fondos Mutuos	118,783	44.87	88,425	28.58	118,237	12.73	15,220	3.71	524	0.52
Otros	29,883	11.29	17,332	5.60	41,221	4.44	11,146	2.72	0	0.00
RENTA FIJA	26,302	9.93	38,458	12.44	133,118	14.34	48,141	11.74	410	0.40
DERIVADOS	0	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
OTROS EXTRANJEROS	33	0.01	15	0.00	44	0.01	10	0.00	0	0.00
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	264,744	100.00	309,347	100.00	928,622	100.00	410,078	100.00	101,730	100.00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	205,138	77.49	171,203	55.34	331,359	35.68	63,427	15.47	1,491	1.47
SUB TOTAL RENTA FIJA	60,834	22.96	139,177	44.99	598,610	64.46	346,908	84.59	100,056	98.35
SUB TOTAL FORWARDS	-1,277	-0.48	-1,083	-0.35	-1,798	-0.19	-428	-0.10	-4	0.00
SUB TOTAL OTROS	49	0.03	50	0.02	451	0.05	171	0.04	187	0.18
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	264,744	100.00	309,347	100.00	928,622	100.00	410,078	100.00	101,730	100.00

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31-12-2010										
Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
		Fondo		Fondo		Fondo		Fondo		Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	95,694	29.15	160,347	46.90	613,567	63.11	285,931	73.14	51,622	97.51
RENTA VARIABLE	68,290	20.79	79,183	23.17	213,857	22.00	44,983	11.51	0	0.00
Acciones	59,019	17.97	64,321	18.82	162,448	16.71	35,061	8.97	0	0.00
Fondos de Inversion y FICE	9,271	2.82	14,862	4.35	51,409	5.29	9,922	2.54	0	0.00
RENTA FIJA	25,220	7.70	79,451	23.23	396,461	40.78	239,939	61.37	51,569	97.41
Instrumentos Banco Central	1,406	0.43	7,146	2.09	48,674	5.01	21,066	5.39	3,154	5.96
Instrumentos Tesoreria	2,721	0.83	7,311	2.14	41,466	4.26	25,204	6.45	11,985	22.64
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	1,202	0.37	2,299	0.67	15,311	1.57	9,763	2.50	2,481	4.69
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	6,688	2.04	25,920	7.58	150,551	15.49	65,853	16.84	19,998	37.77
Bonos Bancarios	5,379	1.64	14,969	4.38	81,991	8.43	38,663	9.89	11,483	21.69
Letras Hipotecarias	808	0.25	2,230	0.65	11,952	1.23	6,151	1.57	1,940	3.67
Depositos a Plazo	6,798	2.07	19,287	5.64	45,098	4.64	72,683	18.59	479	0.90
Fondos Mutuos y de Inversion	135	0.04	208	0.06	954	0.10	244	0.06	0	0.00
Disponible	83	0.03	81	0.02	464	0.05	312	0.08	49	0.09
DERIVADOS	2,116	0.64	1,655	0.48	2,640	0.27	704	0.18	11	0.02
OTROS NACIONALES	68	0.02	58	0.02	609	0.06	305	0.08	42	0.08
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	232,724	70.85	181,507	53.10	358,582	36.89	105,033	26.86	1,318	2.49
RENTA VARIABLE	190,245	57.93	122,576	35.86	171,671	17.66	30,932	7.91	890	1.68
Fondos Mutuos	146,112	44.49	108,952	31.87	153,310	15.77	25,545	6.53	0	0.00
Otros	44,133	13.44	13,624	3.99	18,361	1.89	5,387	1.38	890	1.68
RENTA FIJA	42,455	12.92	58,931	17.24	186,911	19.23	74,101	18.95	428	0.81
DERIVADOS	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
OTROS EXTRANJEROS	24	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	328,418	100.00	341,854	100.00	972,149	100.00	390,964	100.00	52,940	100.00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	258,535	78.72	201,759	59.03	385,528	39.66	75,915	19.42	890	1.68
SUB TOTAL RENTA FIJA	67,675	20.62	138,382	40.47	583,372	60.01	314,040	80.32	51,997	98.22
SUB TOTAL FORWARDS	2,116	0.64	1,655	0.48	2,640	0.27	704	0.18	11	0.02
SUB TOTAL OTROS	92	0.02	58	0.02	609	0.06	305	0.08	42	0.08
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	328,418	100.00	341,854	100.00	972,149	100.00	390,964	100.00	52,940	100.00

NOTA 6 CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 44 del D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora deberá mantener en todo momento en custodia del Banco Central de Chile, en las instituciones extranjeras que éste autorice para el caso de las inversiones de la letra j) del Artículo 45 del D.L. 3.500 y en las empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876, títulos representativos de a lo menos el 98% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA MANTENIDA DE TÍTULOS															
Al 31 de Diciembre de 2011															
INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Depósito Central de Valores	97,886,144	36.77	36.98	170,931,744	54.97	55.26	652,184,748	70.35	70.26	339,878,957	83.72	82.92	100,575,682	99.14	99.05
Custodia extranjera															
Brown Brothers Harriman & Co	168,023,306	63.11	63.47	139,296,903	44.79	45.04	277,269,852	29.91	29.87	70,076,516	17.26	17.10	884,806	0.87	0.87
TOTAL MONTO CUSTODIADO	265,909,450	99.88	100.45	310,228,647	99.76	100.30	929,454,600	100.26	100.13	409,955,473	100.98	100.02	101,460,488	100.01	99.92
Titulos en Bodega	-1,277,256	-0.48	-0.48	-1,083,042	-0.35	-0.35	-1,798,304	-0.19	-0.19	-427,883	-0.11	-0.11	-3,636	0.00	0.00
Titulos en préstamo de emisores nacionales	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos nacionales entregados en garantía	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos extranjeros entregados en garantía	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Inst. u op no Susceptibles	71,866	0.03	0.03	153,370	0.05	0.05	518,867	0.06	0.06	378,387	0.09	0.09	86,141	0.08	0.08
Total Cartera de Inversiones	264,704,060	99.43	100.00	309,298,975	99.46	100.00	928,175,163	100.13	100.00	409,905,977	100.96	100.00	101,542,993	100.09	100.00

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

CUSTODIA MANTENIDA DE TITULOS															
Al 31 de Diciembre de 2010															
INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Depósito Central de Valores	103,279,992	31.75	31.46	165,106,520	48.53	48.31	630,288,530	65.17	64.88	290,211,961	75.15	74.30	51,605,344	97.72	97.57
Custodia extranjera															
Brown Brothers Harriman & Co	222,849,534	68.50	67.87	174,955,060	51.43	51.19	338,146,129	34.96	34.81	99,429,136	25.75	25.45	1,231,534	2.33	2.33
TOTAL MONTO CUSTODIADO	326,129,526	100.25	99.33	340,061,580	99.96	99.50	968,434,659	100.13	99.69	389,641,097	100.90	99.75	52,836,878	100.05	99.90
Titulos en Bodega	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos en préstamo de emisores nacionales	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos nacionales entregados en garantía	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titulos extranjeros entregados en garantía	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Inst. u op no Susceptibles	2,200,030	0.68	0.67	1,735,221	0.51	0.50	3,105,326	0.32	0.31	1,015,577	0.26	0.25	60,241	0.11	0.10
Total Cartera de Inversiones	328,329,556	100.93	100.00	341,796,801	100.47	100.00	971,539,985	100.45	100.00	390,656,674	101.16	100.00	52,897,119	100.16	100.00

- (1) Corresponde al porcentaje con respecto del valor del Fondo de Pensiones y Encaje del día anteprecedente a la fecha del cierre del período.
- (2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera, de instrumentos financieros al 31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010

Conforme con lo requerido por Libro IV, Título I, Letra D, Capítulo I a VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, nuestros Auditores Externos RSM Auditores Ltda. han efectuado un arqueo a las inversiones de los Fondos de Pensiones tipo A, B, C, D y E y Encaje de AFP Planvital.S.A, vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Asimismo, y siguiendo con las instrucciones indicadas en dicho compendio, en lo relacionado al manejo de las inversiones y evaluación del sistema de control interno, podemos indicar lo siguiente:

Los procedimientos aplicados para la revisión de la cartera de inversiones fueron principalmente, tomar conocimiento del sistema de control interno vigente para el área de inversiones y verificar el cumplimiento de los controles implementados, como también el cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia de Pensiones.

Se concilió la información financiera con los registros computacionales auxiliares del sistema de inversiones. Además, se arqueo los valores en custodia de la Administradora, y adicionalmente se confirmó a los custodios externos de valores, Depósito Central de Valores (nacional) y Brown Brother Harriman & Co. (extranjero), se cotejó la información recibida y arqueada con los valores nominales de las inversiones según los registros computacionales auxiliares.

De los procedimientos aplicados se obtuvo un resultado satisfactorio en cuanto a la integridad y exactitud de los instrumentos de la cartera de inversiones, según consta en informe Auditores Externos RSM Auditores Ltda. De fecha 24 de febrero de 2012.

Por la aplicación de normativa de la Superintendencia de Pensiones en el CNSP, Libro IV, Título I, Letra D, Capítulo VII, la Sociedad ha realizado las siguientes actividades relativas al control de la custodia:

1. Se han efectuados pareos magnéticos tanto a la Custodia Nacional (DCV), como a la Custodia Extranjera (BBH), en los meses de Marzo, Mayo, Junio, Septiembre, Octubre, y Noviembre 2011.

2. También se han efectuados arquezos físicos tanto a la Custodia Local como al DCV. en los meses de Marzo, Mayo, Junio, Septiembre, Octubre, y Noviembre 2011.

En cuanto a los resultados, cabe señalar, que de acuerdo a los pareos y aplicaciones computacionales utilizadas, durante el arqueo efectuado con fecha 28 de octubre de 2012, se observó solo una diferencia entre las posiciones informadas por el custodio extranjero BBH y lo registrado por AFP Planvital S.A. ya que dicho custodio no realizó oportunamente un cambio de clase para el fondo mutuo extranjero Robeco High Yield, lo cual fue corregido con posterioridad por este custodio, sin que esta situación incidiera en la correcta administración, contabilización y control de las carteras de inversiones de los Fondos de Pensiones.

Estos pareos y arquezos se encuentran debidamente sustentados y respaldados por la documentación pertinente, e informados a ese Organismo Contralor."

Custodia de Instrumentos Financieros Al 31 de diciembre de 2012					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Instrumentos Susceptibles de ser Custodiados (M\$)	265,909,450	310,228,647	929,454,600	409,955,473	101,460,488
Total Monto Custodiado	265,909,450	310,228,647	929,454,600	409,955,473	101,460,488
Porcentaje Total Custodiado %	100%	100%	100%	100%	100%
Requisito Legal	98%	98%	98%	98%	98%
Superavit (Deficit) de Custodia en %	2%	2%	2%	2%	2%

Auditoria Interna efectuó arquezos de la cartera de Inversiones en las siguientes fechas:

N° ARQUEO	FECHA ARQUEO	FECHA DE LA CARTERA
1	01/03/2011	28/02/2011
2	02/05/2011	29/04/2011
3	01/06/2011	31/05/2011
4	01/09/2011	31/08/2011
5	02/11/2011	28/10/2011
6	01/12/2011	30/11/2011

NOTA 7 EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN

A. Excesos de inversión

Corresponde al monto de las inversiones de los Fondos de Pensiones en instituciones financieras, empresas, instituciones estatales, derivados nacionales, instituciones extranjeras, derivados extranjeros, operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales y operaciones de préstamo o mutuos de instrumentos extranjeros valorizadas a la fecha del informe según las normas vigentes, que exceden los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, o en los Acuerdos del Banco Central de Chile.

Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500. y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

a Exceso por Instrumento

Al 31 de Diciembre de 2011 se presentan excesos de inversión por instrumento.

Fondo A

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo B

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo C

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo D

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo E

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
EMPRESAS LA POLAR S.A.	48,269	0.05	09/06/11	1	E
EMPRESAS LA POLAR S.A.	15,761	0.02	09/06/11	1	E
EMPRESAS LA POLAR S.A.	31,119	0.03	09/06/11	1	E
EMPRESAS LA POLAR S.A.	57,886	0.06	09/06/11	1	E
TRANSA SECURITIZADORA	213,428	0.21	29/04/09	1	E
TRANSA SECURITIZADORA	32,118	0.03	01/10/09	1	E
TRANSA SECURITIZADORA	78,224	0.08	01/07/10	1	E
Total	476,805				

1.- Emisor clasificado en Inversión categoría restrictiva, no autorizada para el Fondo E
Cambio en su clasificación de riesgo

Al 31 de Diciembre de 2010 no se presentan excesos de inversión por instrumento.

Fondo A

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo B

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo C

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo D

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

Fondo E

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversion M\$	% respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el exceso	Origen del Exceso	Tipo de Fondo
Total	0				

b. Excesos por Emisor

Al 31 de Diciembre de 2011 se presentan excesos por emisor

Fondo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
Celfin Private Equity II	CFIV	CFICPE2	406,700	0.15	0.43	406,700	03/11/11	03/11/11	02/05/12	1
TOTAL			406,700			406,700				

1.- Exceso por desaprobación del Fondo de inversión y superar el 0.5% del Fondo

Fondo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO-A	48,269	0.05	2.41	48,269	09/06/11	09/06/11	09/06/14	1
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO-B	15,761	0.02	1.58	15,761	09/06/11	09/06/11	09/06/14	1
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO-C	31,119	0.03	3.11	31,119	09/06/11	09/06/11	09/06/14	1
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO-D	57,886	0.06	1.93	57,886	09/06/11	09/06/11	09/06/14	1
TRANSA SECURITIZADORA	BCS	BTRA1-3B	213,428	0.21	67.33	213,428	29/04/09	29/04/09	29/04/12	1
TRANSA SECURITIZADORA	BCS	BTRA1-2B	32,118	0.03	22.46	32,118	01/10/09	01/10/09	01/10/12	1
TRANSA SECURITIZADORA	BCS	BSABN_ABH	78,224	0.08	22.41	78,224	01/07/10	01/07/10	01/07/13	1
TOTAL			476,805			476,805				

1.- Emisor clasificado en Inversión categoría restrictiva, no autorizada para el Fondo E
Cambio en su clasificación de riesgo

Al 31 de Diciembre de 2010 se presentan los siguientes excesos por emisor

Fondo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
CENCOSUD S.A.	ACC	CENCOSUD	479,031	0.15	0.06	479,031	15/10/10	15/10/10	15/10/13	1
TOTAL			479,031			479,031				

Fondo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
CENCOSUD S.A.	ACC	CENCOSUD	1,965,202	0.57	0.08	1,965,202	21/07/10	21/07/10	21/10/11	2
TOTAL			1,965,202			1,965,202				

Fondo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
CENCOSUD S.A.	CC	CENCOSUD	577,474	0.06	0.05	577,474	24/11/2010	24/11/2010	21/11/2013	1
TOTAL			577,474			577,474				

Fondo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	275,470	0.45	4.73	275,470	29/04/09	29/04/09	29/04/12	3
TOTAL			275,470			275,470				

- (1) Emisor excedido, debido a la valorización diaria de este emisor
- (2) Emisor excedido, debido a cambio de parámetros en el factor de Concentración anterior 0.70 y vigente 0.30
- 3) Emisor clasificado en BB, esto es inversión categorías restrictivas no Permitidas en el Fondo tipo E.

c. **Excesos de inversión en instrumentos por inversión conjunta de todos
Los tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora.**

Al 31 de Diciembre de 2011 no se presentan excesos de inversión en instrumentos por inversiones conjuntas de todos los tipos de Fondos de Pensiones

Fondo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Al 31 de Diciembre de 2010 no se presentan excesos de inversión en instrumentos por inversiones conjuntas de todos los tipos de Fondos de Pensiones

Fondo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M \$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M \$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M \$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Fondo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversión M \$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiración Plazo de enajenación	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

d. Excesos por emisor por inversión en forma conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones de una misma Administradora

Al 31 de Diciembre de 2011 no se presentan excesos de inversión en forma conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversion M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiracion Plazo de enajenacion	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

Al 31 de Diciembre de 2010 no se presentan excesos de inversión en forma conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto de Exceso de Inversion M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la Serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto del Exceso a Enajenar	Fecha origen del Exceso	Fecha origen del Exceso Enajenar	Fecha de Expiracion Plazo de enajenacion	origen del Exceso
TOTAL			0			0				

e. Excesos por instrumento o emisor en operaciones con instrumentos derivados

Tipo de Excesos	Limite sobrepasado o	Monto del Excesos de Inversión (M\$)	Monto del Excesos de Inversion (M\$)	Fecha de Origen del Excesos	Observaciones
		0	0		
		0	0		

B. Déficit de inversión

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites mínimos establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Estos déficit deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Déficit de Inversión en Instrumento de Renta Variable
Al 31 de Diciembre de 2011 no se presenta déficit de Inversión

Fondo A

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo B

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo C

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo D

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Déficit de Inversión en Instrumento de Renta Variable
Al 31 de Diciembre de 2010 no se presenta déficit de Inversión

Fondo A

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo B

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo C

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

Fondo D

	Monto del Deficit. De Inversion M\$	% deficit respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se origino el deficit	Fecha de expiración del plazo a eliminar el deficit.	Origen del Exceso
TOTAL	0	0	0	0	0

CUADRO CONCILIATORIO
Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Excesos	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
Renta Fija Nacional	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	476,805	0.47
Renta Fija Extranjera	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Variable Nacional	406,700	0.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Variable Extranjera	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Total Excesos por emisor	406,700	0.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	476,805	0.47
Exceso por Instrumentos										
Renta Fija Nacional	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Fija Extranjera	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Variable Nacional	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Variable Extranjero	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Sub total Excesos por Instrumentos	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Exceso Inversion en el Extranjero										
Renta Fija Nacionjal	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Fija Extranjera	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Renta Variable Extranjera	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Sub total Excesos de Inversion en el Extranjero	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL DE EXCESOS	406,700	0.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	476,805	0.47

NOTA 8 CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta de activo transitorio de los Fondos de Pensiones representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por los Fondos y que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte de la Administradora.

CARGOS BANCARIOS					
Al 31 de Diciembre de 2011					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Cargos Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	753	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	0	753	0

CARGOS BANCARIOS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Cargos Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	0	0	0

NOTA 9 RECAUDACIÓN CLASIFICADA

El saldo de la cuenta "Recaudación clasificada" corresponde a la recaudación destinada al patrimonio de los Fondos de Pensiones, respecto de la cual se haya recibido documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta, que aún no se traspasa a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación".

Además, se consigna aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta "Valores por depositar nacionales" y los movimientos que no tengan contrapartida financiera.

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

RECAUDACIÓN CLASIFICADA					
Al 31 de Diciembre de 2011					
SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	2,084,806	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
Total Recaudación clasificada	0	0	2,084,806	0	0

RECAUDACIÓN CLASIFICADA					
Al 31 de Diciembre de 2010					
SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
Total Recaudación clasificada	0	0	0	0	0

Los saldos de las citadas subcuentas corresponden a los siguientes conceptos:

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos.

Corresponde a la recaudación de cotizaciones obligatorias y voluntarias; depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario y aportes de indemnización, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales.

Corresponde a la recaudación de bonificaciones y subsidios estatales, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

c) Recaudación de traspasos.

Corresponde a la recaudación de traspasos recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o desde Instituciones Autorizadas, destinada al patrimonio del Fondo, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

d) Recaudación de Bonos de Reconocimiento, reliquidaciones y complementos.

Corresponde a la recaudación de Bonos de Reconocimiento, reliquidaciones y complementos, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

e) Recaudación de aportes adicionales.

Corresponde a la recaudación de aportes adicionales una vez recibida su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.

Corresponde a la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.

Corresponde a la recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

NOTA 10 DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 se encuentran impagas cotizaciones por este concepto ascendentes a M\$ 2.487 y M\$ 1.698 respectivamente.

NOTA 11 RECAUDACIÓN POR ACLARAR

Corresponde a la recaudación recibida desde la cuenta "Recaudación del mes", respecto de la cual no se ha recibido documentación alguna de respaldo, ni el respectivo comprobante de depósito bancario al último día del mes, o que habiéndose recibido su documentación de respaldo esta se encontraba incompleta o su respectivo comprobante de depósito, o bien no alcanzaron a ser revisadas.

El saldo que se presenta en el Fondo Tipo C se desglosa de la siguiente forma:

RECAUDACIÓN POR ACLARAR FONDO TIPO C		
SUBCUENTAS:	Ejercicio Actual 31/12/2011 M\$	Ejercicio Anterior 31/12/2010 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	852,252	793,523
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	269,876	275,010
Total Recaudación por aclarar	1,122,128	1,068,533

NOTA 12 TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

Representa las transferencias de recursos por realizar entre los Fondos de Pensiones y el antiguo sistema previsional a la fecha de cierre de los estados financieros.

El saldo de estas cuentas en los Fondos de Pensiones es de:

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL					
Al 31 de Diciembre de 2011					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL					
Al 31 de Diciembre de 2010					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

Los saldos de las citadas cuentas corresponden a los siguientes conceptos:

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

Representa el monto de las transferencias hacia instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones, que a la fecha de los estados financieros aún no han sido canceladas.

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional

Representa el monto de las cotizaciones adicionales transferidas desde el antiguo sistema previsional por pagos equivocados que de acuerdo a dictámenes de la normativa vigente corresponden a los Fondos de la misma Administradora o corresponde pagar a otras Administradoras.

NOTA 13 BENEFICIOS

Representa los montos a pagar por concepto de beneficios devengados que a la fecha de cierre del período no han sido girados.

El saldo de esta cuenta en los Fondos de Pensiones es de:

BENEFICIOS					
Al 31 de Diciembre de 2011					
SUBCUENTA:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	0	0	0

BENEFICIOS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
SUBCUENTA:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	0	0	0

La subcuenta "Beneficios no cobrados" representa el valor de los cheques o documentos de pago, caducados de acuerdo a las normas vigentes, por concepto de: retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición, herencias y pensiones provisorias.

El saldo de la subcuenta "Beneficios no cobrados" está compuesto por los siguientes conceptos:

BENEFICIOS NO COBRADOS					
Al 31 de Diciembre de 2011					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Beneficios no cobrados:	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

BENEFICIOS NO COBRADOS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Beneficios no cobrados:	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

NOTA 14 RETIROS DE AHORRO

RETIROS DE AHORRO					
Al 31 de Diciembre de 2011					
Cuentas:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
a.) Retiros de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0
b.) Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

RETIROS DE AHORRO					
Al 31 de Diciembre de 2010					
Cuentas:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
a.) Retiros de ahorros voluntarios	3,004	256	0	0	0
b.) Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

a. Retiros de ahorros voluntarios

Corresponde al registro de los retiros de ahorros voluntarios solicitados y aprobados para los afiliados a los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

b. Retiros de ahorro de indemnización

Corresponde al registro de los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados para los afiliados de los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

NOTA 15 DIFERENCIAS POR ACLARAR

Esta cuenta registra las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagadas y el total a pagar registrado en la planilla de resumen correspondiente y que a la fecha de los estados financieros están en proceso de aclaración.

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 asciende a M\$ 0 y M\$ 0, respectivamente.

NOTA 16 DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGO EN EXCESO

Corresponde al monto de los pagos efectuados en exceso por los empleadores y a los depósitos de ahorro indebidamente enterados, que estén respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes que aún no han sido devueltos a los empleadores y afiliados a la fecha de cierre del ejercicio.

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO					
Al 31 de diciembre de 2011					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en	297	137	1,417	109	0

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO					
Al 31 de Diciembre de 2010					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en	170	44	344	83	21

NOTA 17 COMISIONES DEVENGADAS

a) Modalidad en el cobro de comisiones:

La Sociedad Administradora estableció la siguiente estructura de comisiones durante los períodos 2011 y 2010:

(a) Al 31 de Diciembre de 2011 :			
	COMISION	COMISION	Periodo
Conceptos	%	Fija \$	de Vigencia
1 POR COTIZACIONES MENSUALES			
COTIZACIÓN ADICIONAL PARA AFILIADOS			
Afiliados Dependientes	2.36	0	01-2011-12-2011
Afiliados Independientes	2.36	0	01-2011-12-2011
Afiliado sin derecho al Seguro de Invalidez o Supervivencia	1.87	0	01-2011-12-2011
2 POR TRASPASOS ENTRE FONDOS (a contar del tercer traspaso en un año calendario)	0.00	0	01-2011-12-2011
3 POR RETIROS PROGRAMADOS Y RENTA TEMPORAL			
PORCENTUAL (porcentaje sobre la pensión)	1.25	0	01-2011-12-2011
4 POR ADMINISTRACIÓN DE LA CUENTA DE AHORRO VOLUNTARIO			
PORCENTUAL (porcentaje del saldo)	0.00	0	01-2011-12-2011
5 POR APORTES DE INDEMNIZACIÓN OBLIGATORIA O SUSTITUTIVA			
PORCENTUAL (porcentaje sobre el monto del aporte)	0.00	0	01-2011-12-2011
6 POR ADMINISTRACIÓN DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO			
Porcentual por administración de saldo afiliado A.F.P. Planvital S.A.	0,51	0	01-2011-12-2011
Porcentual por administración de saldo no afiliado A.F.P. Planvital S.A.	0,64	0	01-2011-12-2011
7 POR TRANSFERENCIA DE DEPOSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO			
FIJA (suma fija por operación)	0.00	1,437	01-2011-12-2011
8 POR TRANSFERENCIA DE COTIZACIONES DE AFILIADO VOLUNTARIO			
FIJA (suma fija por operación)	0.00	1,100	01-2011-12-2011

(b) Al 31 de Diciembre de 2010 :			
	COMISION	COMISION	Periodo
Conceptos	%	Fija \$	de Vigencia
1 POR COTIZACIONES MENSUALES			
COTIZACIÓN ADICIONAL PARA AFILIADOS			
Afiliados Dependientes	2.36	0	01-2010 -12-2010
Afiliados Independientes	2.36	0	01-2010 -12-2010
Afiliado sin derecho al Seguro de Invalidez o Supervivencia	1.87	0	01-2010 -12-2010
2 POR TRASPASOS ENTRE FONDOS (a contar del tercer traspaso en un año calendario)	0.00	0	01-2010 -12-2010
3 POR RETIROS PROGRAMADOS Y RENTA TEMPORAL			
PORCENTUAL (porcentaje sobre la pensión)	1.25	0	01-2010 -12-2010
4 POR ADMINISTRACIÓN DE LA CUENTA DE AHORRO VOLUNTARIO			
PORCENTUAL (porcentaje del saldo)	0.00	0	01-2010 -12-2010
5 POR APORTES DE INDEMNIZACIÓN OBLIGATORIA O SUSTITUTIVA			
PORCENTUAL (porcentaje sobre el monto del aporte)	0.00	0	01-2010 -12-2010
6 POR ADMINISTRACIÓN DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO			
Porcentual por administración de saldo afiliado A.F.P. Planvital S.A.	0,51	0	01-2010 -12--2010
Porcentual por administración de saldo no afiliado A.F.P. Planvital S.A.	0,64	0	01-2010 -12-2010
7 POR TRANSFERENCIA DE DEPOSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO			
FIJA (suma fija por operación)	0.00	1,437	01-2010 -12-2010
8 POR TRANSFERENCIA DE COTIZACIONES DE AFILIADO VOLUNTARIO			
FIJA (suma fija por operación)	0.00	1,100	01-2010 -12-2010

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

COMISIONES PAGADAS					
Al 31 de diciembre de 2011					
Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión Fija Pagadas por:					
- Acreditación de Cotizaciones	0	0	0	0	0
- Retiros Programados	0	0	0	0	0
- Rentas Temporales	0	0	0	0	0
- Mantención de Saldos	0	0	0	0	0
- Transferencia APV	0	0	0	0	0
- Retiro ahorro voluntario	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
- Acreditación de Cotizaciones	4,099,799	4,810,199	6,429,362	1,453,247	588,468
- Mantención de Saldos	0	0	0	0	0
- Aclaración y Traspaso Rezagos	0	0	31,160	0	0
- Administracion de Ahorro voluntario	8,403	2,464	8,609	3,550	1,706
- Ahorro Previsional Voluntario	2,749	1,249	6,563	2,014	252
- Retiros Programados	620	1,509	63,466	289,958	18,190
- Rentas Temporales	35	112	8,532	19,292	4,970
2). Subtotal comisiones porcentuales pagadas	4,111,606	4,815,533	6,547,692	1,768,061	613,586
3). Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	4,111,606	4,815,533	6,547,692	1,768,061	613,586
4). Comisiones reintegradas en el período (Menos)	(44,189)	(28,056)	(58,220)	(27,374)	(6,281)
5). Total	4,067,417	4,787,477	6,489,472	1,740,687	607,305

COMISIONES PAGADAS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión Fija Pagadas por:					
- Acreditación de Cotizaciones	0	0	0	0	0
- Retiros Programados	0	0	0	0	0
- Rentas Temporales	0	0	0	0	0
- Mantención de Saldos	0	0	0	0	0
- Transferencia APV	0	0	0	0	0
- Retiro ahorro voluntario	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
- Acreditación de Cotizaciones	3,779,720	4,337,757	6,220,626	1,482,310	480,717
- Mantención de Saldos	0	0	0	0	0
- Aclaración y Traspaso Rezagos	0	0	33,991	0	0
- Administracion de Ahorro voluntario	10,362	2,416	7,887	3,518	1,326
- Ahorro Previsional Voluntario	4,173	1,364	7,751	2,699	189
- Retiros Programados	1,130	2,236	54,593	280,532	16,858
- Rentas Temporales	52	90	6,801	13,533	4,303
2). Subtotal comisiones porcentuales pagadas	3,795,437	4,343,863	6,331,649	1,782,592	503,393
3). Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	3,795,437	4,343,863	6,331,649	1,782,592	503,393
4). Comisiones reintegradas en el período (Menos)	(3,521)	(2,380)	(11,468)	(8,722)	(301)
5). Total	3,791,916	4,341,483	6,320,181	1,773,870	503,092

c) Comisiones Devengadas

Corresponde al devengamiento de las comisiones autorizadas por la normativa vigente cuya liquidación se encuentra pendiente.

El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre de los estados financieros era de:

COMISIONES DEVENGADAS					
Al 31 de Diciembre de 2011					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisiones Devengadas Administradora	0	0	2,010	0	0
Comisiones Devengadas otras Administradora	0	0	0	0	0

COMISIONES DEVENGADAS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisiones Devengadas Administradora	1	0	465	0	0
Comisiones Devengadas otras Administradora	0	0	0	0	0

NOTA 18 IMPUESTOS RETENIDOS

Esta cuenta registra las retenciones y traspasos a la Administradora de los fondos correspondientes a los impuestos que devenguen los retiros de ahorro voluntario, retiros programados, rentas temporales, excedentes de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

IMPUESTOS RETENIDOS					
Al 31 de Diciembre de 2011					
CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Total Impuestos retenidos	0	0	0	0	0

IMPUESTOS RETENIDOS					
Al 31 de Diciembre de 2010					
CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Total Impuestos retenidos	0	0	0	0	0

NOTA 19 PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS

Corresponde a los valores correspondientes a las obligaciones devengadas por los Fondos de Pensiones y toda otra provisión que autorice previamente la Superintendencia de acuerdo a las normas vigentes.

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS						
Al 31 de Diciembre de 2011						
Conceptos		FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Desglose	Fecha de vencimiento (*)	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Abono por aclarar					753	
Total Provisión, impuestos y otros		0	0	0	753	0

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS						
Al 31 de Diciembre de 2010						
Conceptos		FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Desglose	Fecha de vencimiento (*)	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
abono por aclarar		3	0	0	0	0
Total Provisión, impuestos y otros		3	0	0	0	0

NOTA 20 ENCAJE

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el Artículo 40 del Decreto Ley N° 3.500, la Administradora deberá mantener un activo denominado "Encaje" equivalente al uno por ciento de cada Fondo de Pensiones, el cual se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas, al 31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010:

ENCAJE										
Al 31 de Diciembre de 2011										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	2,636,003	111,570.38	3,061,201	134,808.81	9,166,604	191,685.23	4,049,818	202,122.31	989,370	23,013.22
REQUERIDO	2,636,003	111,570.38	3,061,201	134,808.81	9,166,604	191,685.23	4,049,818	202,122.31	989,370	23,013.22
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ENCAJE										
Al 31 de Diciembre de 2010										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	3,245,303	122,843.66	3,391,306	138,534.74	9,635,463	194,348.44	3,849,825	192,605.22	525,246	12,668.23
REQUERIDO	3,245,303	122,843.66	3,391,306	138,534.74	9,635,463	194,348.44	3,849,825	192,605.22	525,246	12,668.23
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA 21 CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones para los Fondos de Pensiones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación interpuesta por los demandados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 8 de la Ley N° 17.322.

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 es de M\$ 0 y M\$ 0, respectivamente.

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

El patrimonio del Fondo de Pensiones se encuentra dividido en dieciséis cuentas. A la fecha de cierre de los estados financieros, el patrimonio del Fondo de Pensiones presenta el siguiente desglose:

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
AL 31 de Diciembre de 2011															
Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	10,791,998.52	254,975,775	97.37	13,361,669.98	303,413,028	99.15	18,695,115.56	894,021,575	97.62	20,081,284.61	402,357,992	99.12	2,302,367.97	98,982,025	98.31
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2.70	64	0.00	27.65	628	0.00	6,603.47	315,785	0.03	38,113.31	763,656	0.19	3,755.31	161,446	0.16
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	16,062.85	379,507	0.14	7,309.77	165,988	0.05	25,837.77	1,235,591	0.13	23,106.57	462,974	0.11	2,344.56	100,796	0.10
d) Cuentas individuales de ahorros previsional voluntario colectivo	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	7,255.21	171,414	0.07	5,000.52	113,550	0.04	14,019.66	670,436	0.07	4,961.39	99,409	0.02	2,353.99	101,201	0.10
f) Cuentas de ahorro voluntario	52,444.99	1,239,085	0.47	15,394.02	349,563	0.11	32,220.52	1,540,822	0.17	32,210.31	645,381	0.16	12,682.47	545,237	0.54
g) Cuentas de ahorro de indemnización	3,771.75	89,113	0.03	16,449.38	373,528	0.12	48,090.21	2,299,728	0.25	57,610.38	1,154,308	0.28	732.23	31,480	0.03
h) Ahorro previsional voluntario a otras entidades	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
i) Recaudación en proceso de acreditación	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	283,164.00	13,541,223	1.48	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	2,342.49	112,021	0.01	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	1,310.47	62,668	0.01	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	213,200.58	5,037,156	1.92	71,207.71	1,616,965	0.53	43,710.67	2,090,294	0.23	23,427.20	469,398	0.12	17,914.79	770,182	0.76
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
o) Rentabilidad no distribuida	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Total patrimonio	11,084,736.60	261,892,114	100.00	13,477,059.03	306,033,250	100.00	19,152,414.82	915,890,143	100.00	20,260,713.77	405,953,118	100.00	2,342,151.32	100,692,367	100.00

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
AL 31 de Diciembre de 2010															
Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	11,806,651.00	311,909,968	95.99	13,621,216.39	333,444,987	98.59	18,902,648.61	937,160,927	97.51	19,172,798.83	383,229,128	99.01	1,241,563.26	51,477,226	98.25
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1.66	44	0.00	495.31	12,125	0.00	12,363.35	612,954	0.06	61,471.80	1,228,709	0.32	6,111.06	253,375	0.48
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	19,484.51	514,744	0.16	7,288.00	178,409	0.05	27,215.50	1,349,297	0.14	23,110.08	461,928	0.12	758.70	31,457	0.06
d) Cuentas individuales de ahorros previsional voluntario colectivo	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	9,379.70	247,794	0.08	4,505.90	110,303	0.03	12,667.35	628,026	0.07	5,309.68	106,131	0.03	1,996.01	82,757	0.16
f) Cuentas de ahorro voluntario	68,187.52	1,801,389	0.55	23,001.35	563,069	0.17	35,771.43	1,773,486	0.18	34,385.67	687,307	0.18	4,215.93	174,799	0.33
g) Cuentas de ahorro de indemnización	3,905.32	103,172	0.03	17,716.19	433,689	0.13	48,750.85	2,416,983	0.25	55,651.13	1,112,364	0.29	582.03	24,132	0.05
h) Ahorro previsional voluntario a otras entidades	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
i) Recaudación en proceso de acreditación	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	286,862.97	14,222,175	1.48	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	2,917.91	144,665	0.02	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	1,356.80	67,268	0.01	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	392,621.41	10,372,334	3.19	141,821.88	3,471,775	1.03	55,252.83	2,739,340	0.29	11,844.39	236,748	0.06	8,440.94	349,975	0.67
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
o) Rentabilidad no distribuida	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Total patrimonio	12,300,231.12	324,949,445	100.00	13,816,045.02	338,214,357	100.00	19,385,807.60	961,115,121	100.00	19,364,571.58	387,062,315	100.00	1,263,667.93	52,393,721	100.00

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y el equivalente en cuotas.

Los montos anteriores incluyen fundamentalmente las cotizaciones previsionales obligatorias pagadas, incluyendo los intereses y reajustes cuando corresponda, las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento y Complemento de Bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otras AFP, los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en Bolsa de Valores mediante oferta pública, transferencias de fondos de las cuentas de ahorro voluntario, los aportes adicionales y contribuciones enterados por la Administradora conforme a lo establecido en los Artículos 53 y 54 del D.L. 3.500 y los aportes regularizadores efectuados por la Administradora a los Fondos de Pensiones.

Las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento, cualquiera sea su tipo, de los complementos de Bonos y los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en Bolsa de Valores mediante oferta pública, corresponden a:

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de Diciembre de 2011										
BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	5,527	236.25	979,659	42,193.32	3,367,232	70,129.98	12,720,055	645,318.25	1,242,636	29,982.45
Total Bonos	5,527	236.25	979,659	42,193.32	3,367,232	70,129.98	12,720,055	645,318.25	1,242,636	29,982.45

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de Diciembre de 2010										
BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	9,819	414.77	1,083,359	47,508.31	3,486,595	74,090.22	14,914,063	773,628.78	1,368,720	33,908.79
Total Bonos	9,819	414.77	1,083,359	47,508.31	3,486,595	74,090.22	14,914,063	773,628.78	1,368,720	33,908.79

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios de propiedad de las personas que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta esta compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Representa el saldo de todas las cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta esta compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

f) Cuentas de ahorro voluntario

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de los trabajadores rescritos al respectivo Fondo, con sus valores expresado en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta esta compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

g) Cuentas de ahorro de indemnización

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta esta compuesto por los aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario.

El monto de esta cuenta esta compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

i) Recaudación en proceso de acreditación

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, pendiente de ser acreditada en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

k) Rezagos de ahorros voluntarios

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarios, Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, Cuentas de ahorro voluntario, Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo y/o Ahorros voluntarios destinados a otras entidades.

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro de indemnización.

m) Cambios en proceso a otros Fondos de la misma Administradora

Representa el monto de los saldos de las cuentas que se cambian y que corresponde compensar o pagar a otros Fondos de la misma Administradora.

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

Representa el monto de los traspasos que corresponde canjear o pagar a otras Administradora, por haber sido incluidos en los listados de aceptación definitiva y no haber sido objeto de ulterior exclusión o rechazo

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional

Representa el monto de los fondos que aún no se han traspasado a la cuenta "Transferencias al antiguo sistema previsional".

o) Rentabilidad no distribuida

Registrar sólo en pesos, la proporción de la rentabilidad nominal diaria que generen las inversiones de los Fondos de Pensiones, para su distribución en las restantes cuentas del patrimonio.

NOTA 23 COTIZACIONES IMPAGAS

Los totales de cotizaciones impagas mostrados en las cuentas de orden del Fondo de Pensiones C, corresponden a cotizaciones morosas, que se detallan como sigue:

COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C		
Al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010		
	Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$
Cotizaciones impagas declaradas	46,859,999	42,237,957
Cotizaciones impagas declaradas automaticas	3,775,461	3,291,443
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	2,907,135	2,521,304
TOTAL	53,542,595	48,050,704

a) Cotizaciones impagas declaradas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro del plazo establecido en el Artículo 19 del Decreto Ley N° 3.500 del año 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración de cotizaciones.

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

Corresponde al valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N° 3.500 de 1980

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

Corresponde al valor de aquellas cotizaciones para el Fondo de Pensiones superiores a 0,15 U.F. que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador entre la planilla de resumen de cotizaciones y las planillas de detalle.

d) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de Diciembre de 2011, se han emitido históricamente 503,862 resoluciones e iniciado un total de 250,698 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 11,488,686 y ateniéndose pendiente de recuperar M\$ 10,502,463 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 77,433,593.

NOTA 24 VALOR DE LA CUOTA

Al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el valor de la cuota por fondo, se presenta en el siguiente cuadro:

VALORES CUOTAS					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota al 31 de 12 de 2011	23,626.37	22,707.72	47,821.13	20,036.47	42,991.40
Valor cuota al 31 de 12 de 2010	25,426.52	23,560.95	47,717.31	19,237.89	39,905.31
Valor cuota al 31 de 12 de 2010 (fecha ejer. anterior act.)	26,418.15	24,479.83	49,578.29	19,988.17	41,461.62

NOTA 25 CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 2011 y 2010, se protestaron 115 y 148 cheques por un total de M\$ 34,848 y M\$ 45,459, respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 se encuentran pendientes por regularizar 976 y 957 cheques por M\$ 161,411 M\$ 164,395 respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES	EJERCICIO ACTUAL NUMERO M\$	EJERCICIO ANTERIOR NUMERO M\$
N° SALDO INICIAL DE CHEQUES PROTESTADOS	957 158,224	946 163,199
N° CHEQUES PROTESTADOS EN EL EJERCICIO	115 34,848	148 45,459
N° CHEQUES REGULARIZADOS	-96 -31,661	-137 -44,263
N° SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS	976 161,411	957 164,395

NOTA 26 ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO A					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	99.60	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	22.25	641
		3	AJUSTE RET. AHO. VOLUNTARIO	11.72	277
		4	DEVOL. DE COMISIONES	1,727.99	44,188
		5	TRASPASO AHORROS VOLUNTARIOS	248.40	6,365
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	2,739,352
		7	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	1,842.60	45,702
		8	RENTAB. COMPRA DOLARES	911.67	21,932
		9	RENTAB. X CONVERSION	0.00	51,095
		10	OTROS	0.45	387,552
			TOTAL	4,864.68	3,297,104
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	41.47	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	870.71	24,718
		3	IMPTO. TECNICO. EXTRANJERO	178.90	4,415
		4	RENTAB. VENTA DOLARES	0.00	201,228
		5	IMPTO. DIVIDENDO. EXTRANJERO	0.00	279,328
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	2,018,127
		7	RENTAB. VXD EXTRANJERA	0.00	11,847
		8	TRASPASOS AHORROS VOLUNTARIOS	1,463.94	36,030
		9	COMPENSACION ECONOMICA	59.47	1,397
		10	OTROS	0.00	224,739
			TOTAL	2,614.49	2,801,829

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO B					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	170.21	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1,121.51	27,472
		3	DEVOL. DE COMISIONES	1,174.52	28,055
		4	REINT. RETIRO APV	3.10	72
		5	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	1,222.10	28,605
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	2,861,140
		7	REV. CHEQ. CAD. AHORRO VOLUNTARIO	136.20	3,078
		8	REV.CH/CAD.RET.AHO.IND.	25.00	584
		9	COMPENSACION ECONOMICA	70.66	1,620
		10	OTROS	1.10	377,514
			TOTAL	3,924.40	3,328,140
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	75.70	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	282.54	7,518
		3	IMPTO. TECNICO EXTRANJERO	791.28	18,047
		4	RENTAB. VENTA DOLARES	0.00	150,704
		5	RENTAB. X CONVERSION	0.00	61,849
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	1,940,412
		7	IMPTO. DIVIDENDO EXTRANJERO	0.00	166,578
		8	TRASPASOS AHORROS VOLUNTARIOS	545.96	12,832
		9	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	66.42	1,485
		10	OTROS	0.00	114,548
			TOTAL	1,761.90	2,473,973

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO C					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	94.63	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	1,719.09	82,903
		3	APORTE REGULARIZADOR	730.48	36,647
		4	DEVOL. DE COMISIONES	1,192.49	58,220
		5	DEV. TRASPASO IPS	386.50	18,664
		6	REVERSA EXCEDENTE LIBRE DISPO.	2,384.95	111,283
		7	COMPENSACION ECONOMICA	2,935.27	142,507
		8	TRASPASOS RERCIBIDOS AHO. VOL	274.88	13,204
		9	REINTEGRO DE PRIMAS	763.34	36,967
		10	OTROS	392.66	10,590,995
			TOTAL	10,874.29	11,091,390
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	147.61	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	220.61	11,229
		3	DEV. APOORTE ADICIONAL	28.23	1,387
		4	DEV. TRASPASO IPS	386.50	18,708
		5	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	5,897,948
		6	IMPTO TECNICO EXTRANJERO	348.90	16,797
		7	COMPENSACION ECONOMICA	2,246.88	109,494
		8	TRASPASOS DE AHORRO VOLUNTARIOS	1,185.97	57,269
		9	REV. CHEQ. CADUCO AHORRO VOL.	14.69	700
		10	OTROS	0.51	1,381,811
			TOTAL	4,579.90	7,495,343

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO D					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	85.63	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	267.90	5,508
		3	APORTE REGULARIZADOR	1,301.14	26,215
		4	DEVOL. DE COMISIONES	1,384.40	27,374
		5	REINT.CH/CAD.RET.AHO.IND.	54.12	1,051
		6	DEV. TRASPASO IPS	951.83	18,708
		7	REVERSA RENTA VITALICIA	4,299.23	84,519
		8	COMPENSACION ECONOMICA	4,912.48	97,565
		9	REVERSA DE PRIMAS S/DICTAMEN	437.37	8,654
		10	OTROS	27.30	4,632,846
			TOTAL	13,721.40	4,902,440
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	78.31	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	4,242.94	83,614
		3	DEVOL.APOORTE ADICIONAL	3,359.10	65,493
		4	DEV. BONIF. ESTATAL IPS	2,055.66	40,282
		5	IMPUESTO TECNICO EXTRANJERO	48.97	969
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	3,079,952
		7	COMPENSACION ECONOMICA	703.42	13,896
		8	TRASPASOS DE AHORROS VOLUNTARIOS	1,338.23	26,300
		9	IMPTO. DIV. EXTRANJERO	0.00	34,985
		10	OTROS	3.18	490,260
			TOTAL	11,829.81	3,835,751

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO E					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	27.82	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	29.57	1,270
		3	APORTE REGULARIZADOR	2.06	86
		4	DEVOL. DE COMISIONES	149.57	6,281
		5	AJUSTE RETIRO DE AHO. VOLUNTARIO	16.49	701
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	11,519
		7	TRASPASOS RECIBIDOS AHORROS VOL.	12.47	515
		8	COMPENSACION ECONOMICA	108.94	4,392
		9	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	116.68	4,848
		10	OTROS	0.00	1,726
			TOTAL	463.60	31,338
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	3.83	0
		2	DEVOL. BONO RECONOCIMIENTO	313.44	12,446
		3	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	11,815
		4	RENTAB. VXD. EXTRANJERA	0.00	164
		5	RENTAB. VENTA DOLARES	0.00	8,797
		6	TRASPASOS AHORROS VOLUNTARIOS	51.96	2,142
		7	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	16.47	695
		8	IMPTO. TECNICO. EXTRAN JERO	6.24	259
		9	CORTE CUPON ESTATAL	0.00	3,708
		10	OTROS	0.00	2,423
			TOTAL	391.94	42,449

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2010 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO A					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	80.99	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	16.31	257
		3	AJUSTE RET. AHO. VOLUNTARIO	7.44	324
		4	DEVOL. DE COMISIONES	143.49	3,521
		5	TRASPASO AHORROS VOLUNTARIOS	121.08	2,872
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	181,909
		7	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	88.50	2,164
		8	RENTAB. COMPRA DOLARES	0.00	30,612
		9	APORTE REGULARIZADOR	10.63	259
		10	OTROS	18.47	86,233
			TOTAL	486.91	308,151
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	50.35	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	655.81	16,059
		3	IMPTO. DIV. EXTRANJERO	0.00	306,072
		4	RENTAB. COMPRA DOLARES	0.00	75,989
		5	RENTAB. X CONVERSION	0.00	89,828
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	158,746
		7	IMPTO. TECNICO EXTRANJERO	111.25	2,266
		8	TRASPASOS AHORROS VOLUNTARIOS	4,018.15	95,618
		9	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	0.00	0
		10	OTROS	0.37	70,535
			TOTAL	4,835.93	815,113

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2010 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO B					
Código	Nombre del ítem	Nº	Concepto	Nº de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	146.85	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	98.31	751
		3	APORTE REGULARIZADOR	48.75	1,092
		4	REV. CUOTA MORTUORIA	13.33	325
		5	DEVOL. DE COMISIONES	105.23	2,380
		6	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	46.64	1,065
		7	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	189,198
		8	REV.CH/CAD.RET.AHO.IND.	69.76	1,691
		9	TRASPASO AHORROS VOLUNTARIOS	15.60	344
		10	OTROS	33.46	90,210
			TOTAL	577.93	287,056
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	65.38	0
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	489.09	9,603
		3	IMPTO. TECNICO EXTRANJERO	640.21	15,160
		4	RENTAB. VXD EXTRANJERA	0.00	46,349
		5	RENTAB. X CONVERSION	0.00	25,369
		6	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	110,912
		7	RENTAB. COMPRA DOLARES	0.00	68,553
		8	TRASPASOS AHORROS VOLUNTARIOS	1,033.69	23,947
		9	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	0.00	0
		10	OTROS	0.00	146,205
			TOTAL	2,228.37	446,098

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2010 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO C					
Código	Nombre del ítem	Nº	Concepto	Nº de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	252.38	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	1,710.43	79,976
		3	APORTE REGULARIZADOR	196.47	9,946
		4	DEVOL. DE COMISIONES	244.57	11,468
		5	REINT.PAGOS EN EXCESOS	7.36	537
		6	REINT.PRIMAS	44.92	2,059
		7	REINT.RET.AHORRO INDEM.	32.72	1,565
		8	COMPENSACION ECONOMICA C.1503	116.48	5,702
		9	TRASPASO SALDOS APV	1,530.35	71,722
		10	OTROS	34.11	590,002
			TOTAL	4,169.79	772,977
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	153.12	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	501.58	23,195
		3	IMPTO. DIV. EXTRANJERO	0.00	256,320
		4	DEVOL. BONO IPS	257.48	11,875
		5	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	371,086
		6	IMPTO TECNICO EXTRANJERO	268.60	12,673
		7	DEV. APOORTE ADICIONAL EN EXCESO	170.53	7,818
		8	TRASPASOS DE AHORRO VOLUNTARIOS	3,169.82	146,448
		9	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	0.00	0
		10	OTROS	18.36	189,777
			TOTAL	4,539.49	1,019,192

FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2010 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO D					
Código	Nombre del ítem	Nº	Concepto	Nº de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	94.09	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	1,915.25	36,988
		3	APORTE REGULARIZADOR	146.83	2,832
		4	DEVOL. DE COMISIONES	452.52	8,722
		5	REINT.CH/CAD.RET.AHO.IND.	132.88	2,549
		6	REINT.RENTA VITALICIA	1,268.66	23,808
		7	COMPENSACION ECONOMICA C.1503	2,199.48	43,490
		8	TRASPASO SALDOS APV	721.70	14,128
		9	REVERSA DE PRIMAS	32.72	620
		10	OTROS	45.99	256,951
			TOTAL	7,010.12	390,088
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	41.45	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	3,018.24	57,635
		3	DEVOL.APORTE ADICIONAL	240.80	4,453
		4	DEV. BONO DE RECONOCIMIENTO	2,755.03	52,539
		5	IMPTO. TECNICO EXTRANJERO	72.81	1,440
		6	DEV. BONIFICACION ESTATAL	68.01	1,234
		7	DEVOLUCION BONO POR HIJO	303.29	5,554
		8	TRASPASOS DE AHORROS VOLUNTARIOS	1,905.68	37,376
		9	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	0.00	0
		10	OTROS	0.00	535,465
			TOTAL	8,405.31	695,696

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2010 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010					
FONDO DE PENSIONES PLANVITAL TIPO E					
Código	Nombre del ítem	Nº	Concepto	Nº de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE DECIMAL REPA	25.40	0
		2	APORTE REGULARIZADOR	2.52	103
		3	DEVOL. DE COMISIONES	7.48	301
		4	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	1.04	43
		5	TRASPASO SALDOS APV	28.17	1,165
		6	RENTAB. VCTO BRP INP	0.00	1,226
		7	RENTAB.COMPR DOLARES	0.00	8,660
		8	REINTEGRO. PRIMAS DE SEGURO	4.11	165
		9	REVERSA ASESORIA PROVISIONAL	16.43	664
		10	OTROS	0.00	6,755
			TOTAL	85.15	19,082
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE DECIMAL REPA	5.00	0
		2	AJUSTE SEGUN. DICTAMEN	21.06	854
		3	RENTAB. INV. EXTRANJERA	0.00	7,256
		4	RENTAB. COMPRA DOLARES	0.00	28
		5	RENTAB. X CONVERSION	0.00	68
		6	TRASPASOS DE AHORROS VOLUNTARIOS	208.14	8,506
		7	PRIMAS DE SEGURO INVALIDEZ Y SOB.	0.00	0
		8	IMPTO. DIV. EXTRANJERO	0.00	3,873
		9	IMPTO. TECNICO EXTRANJERO	13.29	527
		10	OTROS	0.00	578
			TOTAL	247.49	21,690

NOTA 27 BONOS DE RECONOCIMIENTO

Corresponde al monto de los Bonos de Reconocimiento válidamente emitidos y actualizados conforme a las normas vigentes, que se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores (Ley N° 18.876), en la custodia local de la Administradora o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación) y respecto de los cuales la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta la ejecución de uno de los siguientes mandatos: traspaso a otra AFP, traspaso a otro Fondo de Pensiones de la misma AFP, liquidación por parte del Instituto Emisor, cesión a una compañía de seguros o transacción del Bono en una Bolsa de Valores nacional.

Al 31 de Diciembre de 2011, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP PLANVITAL S.A. asciende a M\$ 149,102,825 correspondiente a un total de 39,005 documentos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Bono Principal 27	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	1,097	1,860	13,454	20,845	1,105	38,361
En Custodia Central	1,091	1,812	12,994	18,882	959	35,738
En Custodia Local	0	1	0	3	0	4
En Tramite Pendiente	6	47	460	1,960	146	2,619
Valor Nominal	318,881	483,628	1,785,124	2,049,127	247,382	4,884,142
Valor Actualizado	3,989,586	11,366,989	50,789,567	73,362,118	8,363,905	147,872,165

Bono Principal 28	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	0	0	2	2	0	4
En Custodia Central	0	0	2	1	0	3
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	0	0	1	0	1
Valor Nominal	0	0	5	135	0	140
Valor Actualizado	0	0	5	125	0	130

Bono Principal 41	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	1	0	3	1	0	5
En Custodia Central	1	0	3	1	0	5
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	0	0	0	0	0
Valor Nominal	149	0	341	51	0	541
Valor Actualizado	9,469	0	19,749	285	0	29,503

Bono Principal 42	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	1	3	10	44	7	65
En Custodia Central	1	1	5	23	2	32
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	2	5	21	5	33
Valor Nominal	6	31	868	1,432	440	2,777
Valor Actualizado	372	1,882	25,448	75,428	23,921	127,051

Bono Principal 43	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	4	25	123	371	29	552
En Custodia Central	4	23	95	245	14	381
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	2	28	126	15	171
Valor Nominal	137	1,004	6,167	20,302	1,792	29,402
Valor Actualizado	7,094	47,688	186,212	736,890	79,471	1,057,355

Bono Principal 61	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	0	0	1	14	2	17
En Custodia Central	0	0	0	11	1	12
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	0	1	3	1	5
Valor Nominal	0	0	931	1,895	739	3,565
Valor Actualizado	0	0	3,466	9,597	3,077	16,140

Bono Principal 62	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	0	0	0	1	0	1
En Custodia Central	0	0	0	0	0	0
En Custodia Local	0	0	0	0	0	0
En Tramite Pendiente	0	0	0	1	0	1
Valor Nominal	0	0	0	145	0	145
Valor Actualizado	0	0	0	481	0	481

TOTAL DE BONOS	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos
Custodia Fisica	1,103	1,888	13,593	21,278	1,143	39,005
En Custodia Central	1,097	1,836	13,099	19,163	976	36,171
En Custodia Local	0	1	0	3	0	4
En Tramite Pendiente	6	51	494	2,112	167	2,830
Valor Nominal	319,173	484,663	1,793,435	2,073,089	250,353	4,920,713
Valor Actualizado	4,006,521	11,416,559	51,024,447	74,184,924	8,470,374	149,102,825

Conforme con lo requerido por el Libro III, Titulo III, Libro A, Capitulo I a XIII, Libro III, Titulo III, Libro B, Capitulo I a V del compendio de Normas del sistema de Pensiones nuestros auditores externos RSM Auditores Ltda. han efectuado un arqueo a la custodia local de Bonos de Reconocimiento al 31 de diciembre de 2011.

Los procedimientos aplicados para la revisión de la custodia de los Bonos de Reconocimiento fueron principalmente, tomar conocimiento del sistema de control interno vigente para la custodia de Bonos de Reconocimiento, verificar el cumplimiento de los controles implementados, como también el cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia de A.F.P.

Se obtuvo el archivo de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia externa directamente del D.C.V. y se ha verificado el pareo con el archivo del Maestro de Bonos de A.F.P. Planvital.

Cabe destacar que, la información referida a Bonos de Reconocimiento en custodia externa, presentada en estos estados financieros está en base al archivo mantenido por el D.C.V.

NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS					
AL 31 de Diciembre de 2011					
Nombre de las Compañías de Seguro	FONDO A (M\$)	FONDO B (M\$)	FONDO C (M\$)	FONDO D (M\$)	FONDO E (M\$)
Detalle de Compañías de Seguro que Devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
BBVA CTO.1	751	2,443	1,770	536	99
CAMARA CTO.1	2,498	6,885	6,325	1,295	319
CHILENA CTO.1	2,586	7,143	6,541	1,347	330
INTERAMERICANA CTO.1	2,331	6,409	5,910	1,202	297
OHIO CTO.1	969	2,498	2,514	434	122
OHIO CTO.2	255,619	284,837	383,160	55,144	32,395
BANCHILE CTO.2	137,997	153,771	206,851	29,770	17,488
EUROAMERICA CTO.2	137,997	153,771	206,851	29,770	17,488
CRUZ DEL SUR CTO.2	138,923	154,803	208,239	29,970	17,606
SECURITY CTO.2	138,923	154,803	208,239	29,970	17,606
CAMARA CTO.2	935,239	1,079,138	1,395,895	251,342	132,109
BBVA CTO.2	470,010	542,103	701,551	126,014	66,310
RIGEL CTO.2	285,256	317,862	427,584	61,538	36,150
INTERAMERICANA CTO.2	194,491	235,867	288,437	67,617	31,678
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	2,703,590	3,102,333	4,049,867	685,949	369,997
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañías de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de primas sobre el limite máximo imponible (Menos):					
BBVA CTO.1					
CAMARA CTO.1					
CHILENA CTO.1					
INTERAMERICANA CTO.1					
OHIO CTO.1					
OHIO CTO.2					
BANCHILE CTO.2					
EUROAMERICA CTO.2					
CRUZ DEL SUR CTO.2					
SECURITY CTO.2					
CAMARA CTO.2					
BBVA CTO.2					
RIGEL CTO.2					
INTERAMERICANA CTO.2					
2) Subtotal de devolución primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0	0
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	2,703,590	3,102,333	4,049,867	685,949	369,997

b) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS					
AL 31 de Diciembre de 2011					
Nombre de las Compañías de Seguro	FONDO A (M\$)	FONDO B (M\$)	FONDO C (M\$)	FONDO D (M\$)	FONDO E (M\$)
BBVA CTO.1	729	2,368	1,710	504	96
CAMARA CTO.1	2,408	6,680	6,085	1,141	307
CHILENA CTO.1	2,493	6,931	6,293	1,188	318
INTERAMERICANA CTO.1	2,247	6,219	5,685	1,057	286
OHIO CTO.1	932	2,425	2,415	368	117
OHIO CTO.2	230,497	258,634	346,049	48,417	27,656
BANCHILE CTO.2	124,435	139,625	186,816	26,138	14,930
EUROAMERICA CTO.2	124,435	139,625	186,816	26,138	14,930
CRUZ DEL SUR CTO.2	125,270	140,561	188,070	26,314	15,030
SECURITY CTO.2	125,270	140,561	188,070	26,314	15,030
CAMARA CTO.2	845,002	981,475	1,261,390	221,136	113,170
BBVA CTO.2	424,651	493,034	633,948	110,867	56,802
RIGEL CTO.2	257,221	288,621	386,170	54,031	30,862
INTERAMERICANA CTO.2	176,245	215,006	260,859	59,603	27,243
1) Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	2,441,835	2,821,765	3,660,376	603,216	316,777

c) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS Y PENDIENTES DE PAGO					
AL 31 de Diciembre de 2011					
Nombre de las Compañías de Seguro	FONDO A (M\$)	FONDO B (M\$)	FONDO C (M\$)	FONDO D (M\$)	FONDO E (M\$)
BBVA CTO.1	10	53	44	25	1
CAMARA CTO.1	48	141	183	138	8
CHILENA CTO.1	49	147	189	142	8
INTERAMERICANA CTO.1	45	132	171	130	7
OHIO CTO.1	21	50	76	61	4
OHIO CTO.2	20,801	23,577	33,614	6,031	4,314
BANCHILE CTO.2	11,228	12,728	18,146	3,256	2,329
EUROAMERICA CTO.2	11,228	12,728	18,146	3,256	2,329
CRUZ DEL SUR CTO.2	11,305	12,814	18,268	3,278	2,345
SECURITY CTO.2	11,305	12,814	18,268	3,278	2,345
CAMARA CTO.2	74,428	87,710	121,764	27,036	17,208
BBVA CTO.2	37,414	44,071	61,200	13,557	8,640
RIGEL CTO.2	23,212	26,311	37,511	6,731	4,815
INTERAMERICANA CTO.2	14,959	18,687	24,944	7,160	4,019
1) Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	216,053	251,963	352,524	74,079	48,372

NOTA 29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (24 de Febrero de 2012), no han ocurrido hechos de importancia que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, la situación financiera y/o en la interpretación de los mismos.

NOTA 30. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 30 de diciembre de 2011 se emitió la circular N° 1.795, referida a parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondo de Cesantía, derogando la Circular N° 1.784, la cual entrara en vigencia el día 6 de enero de 2012.

Con fecha 9 de noviembre de 2011 se emitió la circular N° 1.784, referida a parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondo de Cesantía, derogando la Circular N° 1.665, la cual entrara en vigencia el día 16 de noviembre de 2011.

Con fecha 30 de junio de 2011 se emitió norma de carácter general N° 14
Modifica el título III sobre administración de cuentas personales, del Libro I; el título VII sobre contabilidad de los Fondo de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; y el título VIII sobre informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del compendio de normas del sistema de Pensiones.

Con fecha 03 de junio de 2011 se emitió norma de carácter general N° 7
Modifica la letra D, del título I, sobre custodia de títulos y valores de los Fondos de Pensiones y del Encaje, Y el capítulo IV del título VIII sobre instrucciones para llenar los formularios electrónicos del informe Diario, todos del Libro IV del compendio de sistema de Pensiones.

Con fecha 18 de mayo de 2011 se emitió la Resolución N° 27, referida a modificaciones efectuadas a los plazos de regulación de excesos contenido en la letra b de las "Disposiciones Transitorias" del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L N° 3.500 de 1.980 y cuyo texto refundido fue aprobado por Resolución N° 5 de fecha 18 de enero de 2011.

Con fecha 18 de enero de 2011 se emitió la Resolución N° 6, referida a la aprobación del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, el cual contiene la norma administrativa del Sistema de Pensiones del D.L. N° 3.500, de 1980 y de Ley N° 20.255 de cumplimiento obligatorio para las Administradoras de Fondos de Pensiones, según corresponda, el cual entro en vigencia a contar del día 1 de febrero de 2011.

Con fecha 18 de enero de 2011 se emitió la Resolución N° 4, referida a modificaciones efectuadas al Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L N° 3.500 de 1.980. Asimismo, se indica que las modificaciones efectuadas entrarán en vigencia a contar del día 1 de marzo de de 2011, conforme a lo señalado en dicha Resolución.

Con fecha 4 de septiembre de 2010 se emitió la Circular 1727, referida a establecer los principios y lineamientos generales que en términos de buenas prácticas se espera que las Administradoras de Fondos de Pensiones y la Administradora de Fondos de Cesantía, adopten en la gestión de sus riesgos, así como también algunos requisitos mínimos que deberán cumplir dichas entidades en esta materia. El propósito es que cada institución conozca los riesgos que enfrenta y los administre adecuadamente, incentivando de esta manera una cultura de gestión de riesgo acorde a su particular naturaleza y contexto.

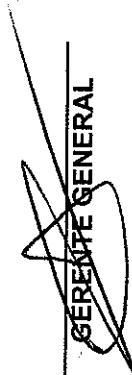
Cumplo con informar a usted que el Directorio de la Sociedad en sesión ordinaria de fecha 23 de junio de 2010 acordó contratar como Gerente de Administración y Finanzas a la Sra. Marcela Espinosa Gonzalez, a contar de 1 de julio de 2010.

De conformidad con lo dispuesto en el título 11 numeral 2.3 de la normativa de Carácter general N° 30, cumplo con informar a usted que el Directorio de AFP Planvital S.A; en sesión ordinaria de fecha 23 de Junio de 2010, ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia al cargo de Gerente de Administración y Finanzas de esta Administradora, del Señor Jaime Alfredo Barros Cresta, que se hizo efectiva a contar del día 25 de junio de 2010.

Los abajo firmantes nos declaramos responsables de la información contenida en el presente informe trimestral de los Fondos de Pensiones Planvital tipo A,B,C,D, Y E, asumiendo por lo tanto toda responsabilidad legal correspondiente. Asimismo, declaramos que esta información es igual a la que se incluye en la transmisión de datos.

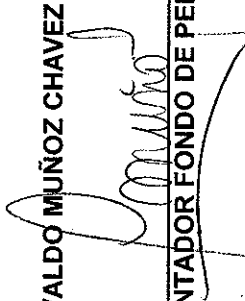
NOMBRE : ALEX POBLETE CORTHORN

FIRMA :


GERENTE GENERAL

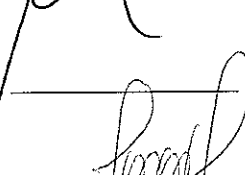
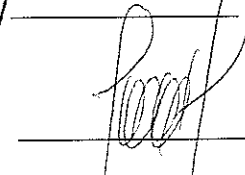
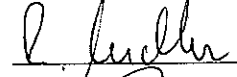
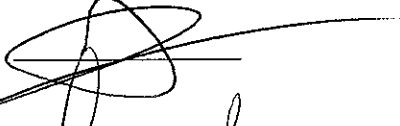
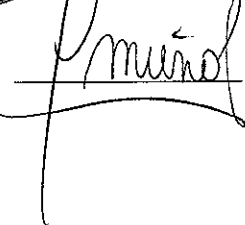
NOMBRE: OSVALDO MUÑOZ CHAVEZ

FIRMA :


CONTADOR FONDO DE PENSIONES

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones Planvital S.A. domiciliados en Tenderini N° 127 declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros anual de los Fondos de Pensiones al 31 de Diciembre de 2011 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Alfredo Francesco Luigi Orelli	Presidente	X4007282	
Oscar Spoerer Varela	Director	7.267.801-K	
Cristian Pizarro Goicochea	Director	6.750.984-6	
Rudolf Dudler	Director	F1575886	
Rodrigo Díaz de Valdés	Director	13.882.348-2	
Alex Poblete Corthorn	Gerente General	7.191.776-2	
Oswaldo Muñoz Chavez	Contador Fondo de Pensiones	10.776.830-0	

SANTIAGO, marzo 29 de 2012

Autorizo las firmas del anverso de don ALFREDO FRANCESCO LUIGI ORELLI, Pasaporte X4007282; de don OSCAR SPOERER VARELA, C.I.Nº 7.267.801-k; de don CRISTIAN PIZARRO GOICOCHEA, C.I.Nº 6.750.984-6; de don RUDOLF DUDLER, Pasaporte F1575886; de don RODRIGO DIAZ DE VALDES, C.I.Nº 13.882.348-2; de don ALEX POBLETE CORTHORN, C.I.Nº 7.191.776-2; y de don OSVALDO MUÑOZ CHAVEZ, C.I.Nº 10.776.830-0, todos en representación de ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A. R.U.T. Nº 98.001.200-K.-

Santiago, 29 de marzo de 2012.-

