

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01 Razón Social

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.

1.02 Rut Sociedad

98.001.000 - 7

día mes año

1.03 Fecha de Inicio

01-01-2011

día mes año

1.04 Fecha de Cierre

31-12-2011

1.05 Tipo de Moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

C

1.07 Expresión en Cifras

Miles de pesos (M\$)

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ACTIVOS

Tipo de Moneda

Razón Social

Tipo de Estado

R.U.T

Expresión en cifras

ACTIVOS	N° de Nota	Día-mes-año al 31-12-2011	Día-mes-año al 31-12-2010	Saldo al Inicio al
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	(1) (2) (3)
ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010 Efectivo y equivalentes al efectivo	3	793.605	748.846	0
11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		0	0	0
11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
11.11.040 Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	5-6-7	425.128	630.083	0
11.11.060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	334.447	2.387.260	0
11.11.070 Inventarios	9	39.323	47.346	0
11.11.080 Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090 Activos afectos en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
11.11.100 Pagos Anticipados		21.686	16.905	0
11.11.110 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	11	10.118.481	6.302.493	0
11.11.120 Otros activos corrientes		38.136	50.136	0
11.11.130 Subtotal activos corrientes		11.740.806	10.183.069	0
11.11.200 Activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
11.11.000 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.740.806	10.183.069	0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010 Encaje	4	142.421.108	136.819.963	0
12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030 Otros activos financieros		0	0	0
12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas cobrar, Neto.		0	0	0
12.11.050 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060 Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	2.515.903	1.998.739	0
12.11.070 Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080 Activos intangibles, Neto	19	1.272.081	838.981	0
12.11.090 Propiedades, planta y equipo, Neto	16	6.323.839	6.793.096	0
12.11.100 Propiedades de inversión	17	899.726	919.399	0
12.11.110 Activos por impuestos diferidos	11	319.140	278.935	0
12.11.120 Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130 Activos de cobertura		0	0	0
12.11.140 Pagos Anticipados		0	0	0
12.11.150 Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160 Otros activos, no corrientes		38.082	36.907	0
12.11.000 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		153.789.879	147.886.020	0
10.11.000 TOTAL ACTIVOS		165.530.685	157.889.089	0

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
 (2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo normas IFRS.
 (3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas.

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de Moneda

Razón Social

Tipo de Estado

R.U.T

Expresión en cifras

	N° de Nota	Día-mes-año al 31-12-2011	Día-mes-año al 31-12-2010	Saldo al Inicio al
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	(1) (2) (3)
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO				
PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	20	12.352.834	5.532.829	0
21.11.020		0	0	0
21.11.030		0	0	0
21.11.040	21-22-23-24	4.225.724	3.825.499	0
21.11.050	10	79.914	101.354	0
21.11.060	25	7.169.127	7.759.466	0
21.11.070	11	8.455.463	7.831.279	0
21.11.080		0	0	0
21.11.090		0	0	0
21.11.100		0	0	0
21.11.110	15	0	22.814	0
21.11.120		607.483	565.832	0
21.11.130		32.890.545	25.639.073	0
21.11.200		0	0	0
21.11.000		32.890.545	25.639.073	0
PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	20	3.723.886	5.781.765	0
22.11.020		0	0	0
22.11.030		0	0	0
22.11.040		0	0	0
22.11.050		0	0	0
22.11.060		0	0	0
22.11.070	11	11.916.090	12.537.218	0
22.11.080		12.159	11.702	0
22.11.090		0	0	0
22.11.100		0	0	0
22.11.110		0	0	0
22.11.000		15.652.135	18.330.685	0
PATRIMONIO NETO				
23.11.010	26	3.066.443	3.066.443	0
23.11.020		0	0	0
23.11.030		214.704	162.532	0
23.11.040		113.706.580	110.670.101	0
23.11.000		116.987.727	113.899.076	0
24.11.000	28	278	255	0
25.11.000		116.988.005	113.899.331	0
20.11.000		165.530.685	157.869.089	0

(1) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
 (2) Saldo de inicio del ejercicio 2009 de las Administradoras de Fondos de Pensiones bajo norma: IFRS.
 (3) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas.

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cuprum AFP

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Signed for Identification
 Purposes
 ERNST & YOUNG LTDA.

Tipo de Moneda
 Tipo de Estado
 Expresión en Cifras

Razón Social

Rut

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	N° de Nota	día-mes-año al 31-12-2011	día-mes-año al 31-12-2010	día-mes-año al 31-12-2011	día-mes-año al 31-12-2010
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
31.11.010 Ingresos ordinarios	5	83.237.750	80.451.646	21.348.229	19.955.141
31.11.020 Rentabilidad de Encaje	4	-2.580.195	15.713.837	3.558.099	4.010.571
31.11.030 Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	12	-1.068.375	-128.460	-330.990	-26.214
31.11.040 Gastos de personal (menos)	31	-23.535.658	-21.597.681	-5.764.798	-5.717.150
31.11.050 Depreciación y amortización (menos)	16-17-18-19	-1.276.359	-918.703	-372.404	-83.210
31.11.060 Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070 Investigación y desarrollo (menos)		0	0	0	0
31.11.080 Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090 Otros gastos varios de operación (menos)		0	0	0	0
31.11.100 Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		-13.103.775	-8.939.208	-2.879.995	-2.490.850
31.11.110 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
31.11.120 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		0	0	0	0
31.11.130 Costos financieros (menos)		0	0	0	0
31.11.140 Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		-901.279	-542.810	-237.737	-108.138
31.11.150 Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	35	106.248	37.353	12.288	15.317
31.11.160 Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación		0	0	0	0
31.11.170 Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	13	1.194.466	939.985	344.969	284.710
31.11.180 Diferencias de cambio		0	0	0	0
31.11.190 Resultados por unidades de reajuste	27	7.707	857	-237	-660
31.11.200 Otros ingresos distintos de los de operación		-167.947	-227.992	48.213	-47.320
31.11.210 Otros gastos distintos de los de operación (menos)		131.442	109.174	29.327	25.081
31.11.220 Ganancia (pérdida) antes de impuesto		-26.338	-3.689	-26.370	6.938
31.11.230 Gasto (pérdida) por impuesto a las ganancias		42.017.687	64.894.309	15.728.594	15.824.216
31.11.310 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	11	-7.884.998	-10.732.124	-3.028.178	-2.367.548
31.11.320 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		34.132.689	54.162.185	12.700.416	13.456.668
31.11.300 Ganancia (pérdida)		0	0	0	0
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria		34.132.689	54.162.185	12.700.416	13.456.668
32.11.110 Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		34.132.666	54.162.173	12.700.406	13.456.665
32.11.120 Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria					
32.11.100 Ganancia (pérdida)	28	23	12	10	3
		34.132.689	54.162.185	12.700.416	13.456.668
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN					
Acciones comunes :					
32.12.110 Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
32.12.120 Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Continuas		1.896,65	3.009,63	705,72	747,75
32.12.100 Ganancia (pérdida) Básicas por Acción		1.896,65	3.009,63	705,72	747,75
Acciones comunes diluidas					
32.12.210 Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220 Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0	0	0	0
32.12.200 Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción		0	0	0	0

Tipo de Moneda
 Tipo de Estado
 Expresión en Cifras

Razón Social
 Rut

	N° de Nota	día-mes-año al 31-12-2011	día-mes-año al 31-12-2010	día-mes-año al 31-12-2011	día-mes-año al 31-12-2010
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
33.10.000	Ganancia (Pérdida)				
	Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	34.132.689	54.162.185	12.700.416	13.456.668
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos				
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja	54.624	2.452	37.825	2.452
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos	0	0	0	0
33.20.050	Ajustes por conversión	0	0	0	0
33.20.060	Ajustes de coligadas	0	0	0	0
33.20.070	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	0	0	0	0
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto	0	0	0	0
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	0	0	0	0
33.20.000	Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	0	0	0	0
33.30.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales	54.624	2.452	37.825	2.452
	Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:	34.187.313	54.164.637	12.738.241	13.459.120
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Administradora				
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias	34.187.290	54.164.625	12.738.231	13.459.117
34.10.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales	28 23	12	10	3
		34.187.313	54.164.637	12.738.241	13.459.120

**Informe de los Auditores Independientes
Referido a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2011**

Razón Social Auditores Externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesoría Ltda.

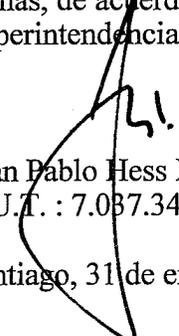
RUT Auditores Externos : 77.802.430-6

Señores Accionistas y Directores
Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. y filial al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y a los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros consolidados (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos estados financieros consolidados, con base en las auditorías que efectuamos. Los estados consolidados de resultados integrales por los periodos de tres meses terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Análisis Razonado y los Hechos Relevantes adjuntos no han sido auditados, consecuentemente nuestro 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 representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e 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 Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. y filial al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas de la Superintendencia de Pensiones.


Juan Pablo Hess I.
R.U.T. : 7.037.345-9

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 31 de enero de 2012

Los estados financieros completos y el de su filial, con sus respectivas notas explicativas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.cuprum.cl, pudiendo consultarse, además, en las oficinas de la Administradora.