

## ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.

### Domicilio : Pedro de Valdivia 100 - Santiago

Constituida por escritura de fecha 3 de mayo de 1981,  
inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0211.

Autorizada su existencia por Resolución N°E-006-81 de fecha 1 de abril de  
1981 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones.

#### DIRECTORIO

PRESIDENTE : GREGORIO VILLALABEITIA GALARRAGA  
VICEPRESIDENTE : GUSTAVO ALCALDE LEMARIE  
DIRECTORES : MIGUEL ANGEL PODUJE SAPIAIN  
: FERNANDO LENIZ CERDA  
: JOSÉ MARÍA AYALA VARGAS  
: ALBERTO PULIDO CRUZ  
: JUAN PRADO REY-BALTAR

#### ADMINISTRACION

GERENTE GENERAL : JORGE MATUK CHIÑER  
GERENTE AREA INVERSIONES : JOAQUIN CORTEZ HUERTA  
GERENTE AREA OPERACIONES : JUAN CARLOS REYES MADRIAIZA  
GERENTE AREA COMERCIAL : CARLOS LJUBETIC RICH  
FISCAL : ANDRES VESZPREMY SCHILLING

### ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(En miles de pesos)

#### BALANCE GENERAL

| ACTIVOS |                                                        | Ejercicio Actual<br>al 31 - 12 - 2005 | Ejercicio Anterior<br>al 31 - 12 - 2004 | PASIVOS |                                                           | Ejercicio Actual<br>al 31 - 12 - 2005 | Ejercicio Anterior<br>al 31 - 12 - 2004 |
|---------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| 11,010  | Disponible                                             | 3.403.390                             | 1.858.986                               | 21,010  | Obligaciones con bancos e instituciones financieras       | 22.748.841                            | 20.416.892                              |
| 11,020  | Depósitos a plazo                                      | 466.166                               | 557.105                                 | 21,020  | Obligaciones con el público                               | 0                                     | 0                                       |
| 11,030  | Valores negociables (neto)                             | 97.156                                | 1.267.969                               | 21,030  | Dividendos por pagar                                      | 199.655                               | 235.047                                 |
| 11,040  | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones           | 1.203.723                             | 669.619                                 | 21,040  | Cuentas por pagar                                         | 1.870.818                             | 2.118.277                               |
| 11,050  | Cuentas por cobrar a compañías de seguros              | 5.699.026                             | 3.163.621                               | 21,050  | Documentos por pagar                                      | 0                                     | 0                                       |
| 11,060  | Cuentas por cobrar al Estado                           | 22.659                                | 24.579                                  | 21,060  | Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones               | 0                                     | 0                                       |
| 11,070  | Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionada | 1.168.395                             | 1.255.579                               | 21,070  | Acreedores Varios                                         | 0                                     | 0                                       |
| 11,080  | Comisiones por cobrar                                  | 2.189.328                             | 2.690.873                               | 21,080  | Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas      | 4.787.675                             | 0                                       |
| 11,090  | Deudores varios (neto)                                 | 1.625.601                             | 2.546.582                               | 21,090  | Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud              | 429.261                               | 523.356                                 |
| 11,100  | Documentos por cobrar (neto)                           | 444.249                               | 341.666                                 | 21,100  | Pensiones por pagar                                       | 647.054                               | 463.586                                 |
| 11,110  | Existencias (neto)                                     | 65.856                                | 54.869                                  | 21,110  | Recaudación por aclarar                                   | 48.262                                | 869.459                                 |
| 11,120  | Impuestos por recuperar                                | 0                                     | 967.752                                 | 21,120  | Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso  | 0                                     | 0                                       |
| 11,130  | Gastos pagados por anticipado                          | 82.730                                | 108.629                                 | 21,130  | Cuentas por pagar a compañías de seguros                  | 1.211.196                             | 1.787.593                               |
| 11,140  | Impuestos diferidos                                    | 170.705                               | 511.377                                 | 21,140  | Cuentas por pagar a otras AFP                             | 0                                     | 0                                       |
| 11,150  | Otros activos circulantes                              | 0                                     | 0                                       | 21,150  | Provisiones                                               | 20.494.823                            | 26.523.260                              |
| 11,000  | <b>TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES</b>                       | 16.638.984                            | 16.019.206                              | 21,160  | Retenciones                                               | 2.127.521                             | 3.003.210                               |
| 12,010  | Encaje Fondo de Pensiones Tipo A                       | 12.643.320                            | 7.325.987                               | 21,170  | Retenciones a pensionados                                 | 1.559.165                             | 1.450.297                               |
| 12,020  | Encaje Fondo de Pensiones Tipo B                       | 25.802.869                            | 23.078.570                              | 21,180  | Impuesto a la renta                                       | 221.748                               | 0                                       |
| 12,030  | Encaje Fondo de Pensiones Tipo C                       | 61.164.312                            | 59.918.135                              | 21,190  | Ingresos percibidos por adelantado                        | 0                                     | 0                                       |
| 12,040  | Encaje Fondo de Pensiones Tipo D                       | 15.628.960                            | 15.946.533                              | 21,200  | Impuestos diferidos                                       | 0                                     | 0                                       |
| 12,050  | Encaje Fondo de Pensiones Tipo E                       | 2.468.850                             | 2.861.085                               | 21,210  | Otros pasivos circulantes                                 | 1.208.840                             | 649.367                                 |
| 12,000  | <b>TOTAL ENCAJE</b>                                    | 117.708.311                           | 109.130.310                             | 21,000  | <b>TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>                          | 57.554.859                            | 58.040.344                              |
| 13,010  | Terrenos                                               | 5.039.147                             | 5.039.147                               | 22,010  | Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo | 0                                     | 0                                       |
| 13,020  | Construcciones y obras de infraestructura              | 18.287.492                            | 18.287.492                              | 22,020  | Obligaciones con el público largo plazo                   | 0                                     | 0                                       |
| 13,030  | Equipos, muebles y útiles                              | 2.228.989                             | 2.346.793                               | 22,030  | Documentos por pagar largo plazo                          | 0                                     | 0                                       |
| 13,040  | Otros activos fijos                                    | 8.744.263                             | 9.552.500                               | 22,040  | Documentos y cuentas por pagar a compañías de seguros     | 0                                     | 0                                       |
| 13,050  | Depreciación acumulada (menos)                         | (8.576.611)                           | (8.436.785)                             | 22,050  | Acreedores varios largo plazo                             | 0                                     | 0                                       |
| 13,000  | <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>                             | 25.723.280                            | 26.789.147                              | 22,060  | Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas    | 0                                     | 0                                       |
| 14,010  | Inversiones en empresas relacionadas                   | 13.647.983                            | 12.763.312                              | 22,070  | Provisiones largo plazo                                   | 0                                     | 1.958.136                               |
| 14,020  | Inversiones en otras sociedades                        | 0                                     | 0                                       | 22,080  | Impuestos diferidos largo plazo                           | 4.231.005                             | 3.388.771                               |
| 14,030  | Menor valor de inversiones                             | 69.625.300                            | 76.525.806                              | 22,090  | Otros pasivos a largo plazo                               | 1.190.082                             | 932.327                                 |
| 14,040  | Mayor valor de inversiones (menos)                     | 0                                     | 0                                       | 22,000  | <b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>                        | 5.421.087                             | 6.279.234                               |
| 14,050  | Deudores a largo plazo                                 | 0                                     | 0                                       | 24,000  | <b>INTERES MINORITARIO</b>                                | 52                                    | 58                                      |
| 14,060  | Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas  | 230.625                               | 311.832                                 | 24,010  | Capital pagado                                            | 89.664.625                            | 89.664.625                              |
| 14,070  | Documentos y cuentas por cobrar a compañías de seguros | 0                                     | 0                                       | 24,020  | Reserva revalorización capital                            | 0                                     | 0                                       |
| 14,080  | Impuestos diferidos a largo plazo                      | 0                                     | 0                                       | 24,030  | Sobreprecio en venta de acciones propias                  | 128.761                               | 128.761                                 |
| 14,090  | Intangibles                                            | 4.417.827                             | 0                                       | 24,040  | Otras reservas                                            | (8.405.690)                           | (4.974.372)                             |
| 14,100  | Amortización (menos)                                   | (883.565)                             | 0                                       | 24,050  | Utilidades retenidas (suma cods.24.051 al 24.056)         | 104.246.018                           | 94.519.777                              |
| 14,110  | Otros                                                  | 1.500.967                             | 2.118.814                               | 24,051  | Reserva futuros dividendos                                | 0                                     | 0                                       |
| 14,000  | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                             | 88.539.137                            | 91.719.764                              | 24,052  | Utilidades acumuladas                                     | 79.384.101                            | 76.652.400                              |
| 10,000  | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                   | 248.609.712                           | 243.658.427                             | 24,053  | Pérdidas acumuladas (menos)                               | 0                                     | 0                                       |
|         |                                                        |                                       |                                         | 24,054  | Utilidad (pérdida) del ejercicio                          | 34.813.396                            | 28.226.482                              |
|         |                                                        |                                       |                                         | 24,055  | Dividendos provisorios (menos)                            | (9.951.479)                           | (10.359.105)                            |
|         |                                                        |                                       |                                         | 24,056  | Déficit acumulado periodo de desarrollo (menos)           | 0                                     | 0                                       |
|         |                                                        |                                       |                                         | 23,000  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                   | 185.633.714                           | 179.338.791                             |
|         |                                                        |                                       |                                         | 20,000  | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                      | 248.609.712                           | 243.658.427                             |