

BALANCE GENERAL

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
ACTIVOS		
Total Activos Circulantes	8.269.030	6.382.870
Total Encaje	52.309.924	45.264.098
Total Activos Fijos	7.555.276	7.005.849
Total Otros Activos	8.860.719	7.559.368
Total Activos	<u>76.994.949</u>	<u>66.212.185</u>
PASIVOS		
Total Pasivos Circulantes	11.959.858	14.417.051
Total Pasivos a Largo Plazo	3.412.163	2.476.019
Interés Minoritario	2.928.343	2.483.618
Total Patrimonio	58.694.585	46.835.497
Total Pasivos	<u>76.994.949</u>	<u>66.212.185</u>

ESTADO DE RESULTADOS

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
Resultado Operacional	13.299.611	3.666.697
Resultado no Operacional	<u>2.943.859</u>	<u>1.841.251</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta e ítemes extraordinarios	16.243.470	5.507.948
Impuesto a la Renta	(2.000.525)	(455.501)
Ítemes extraordinarios	-	-
Interés Minoritario	<u>(1.297.360)</u>	<u>(1.204.228)</u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>12.945.585</u>	<u>3.848.219</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
Flujo Neto Originado por :		
Actividades de la Operación	4.404.937	8.109.548
Actividades de Financiamiento	(399.296)	(6.054.114)
Actividades de Inversión	(840.667)	(1.096.867)
Efecto de la Inflación sobre el Efectivo y Efectivo equivalente	<u>(153.813)</u>	<u>(412.171)</u>
Variación Neta del Efectivo y Efectivo equivalente	<u>3.011.161</u>	<u>546.396</u>

PATRIMONIO NETO MANTENIDO

	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005
Total Patrimonio	58.694.585	46.835.497
Depósitos a Plazo	-	-
Valores Negociables	-	-
Documentos y Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas	(1.111.161)	(901.896)
Inversiones en Empresas Relacionadas	(6.550.859)	(5.665.615)
Inversiones en Otras Sociedades	-	-
Menor Valor de Inversiones	-	(4.990)
Mayor Valor de inversiones	-	-
Documentos y Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas Largo Plazo	-	-
Patrimonio Neto	<u>51.032.565</u>	<u>40.262.996</u>

De acuerdo a lo indicado en circular N° 1235 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, se publica en forma resumida el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Flujo de Efectivo. Asimismo, se omite la publicación de las notas números 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15d, 15e, 15f, 16, 17, 19, 20, 21, 22, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 38, 39, 40, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55 y 56.