



## **CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR DE LOS ANDES**

**Estados Financieros Individuales al 30 de septiembre de 2012 y  
31 de diciembre de 2011**



## **CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR DE LOS ANDES INDIVIDUALES**

### **CONTENIDO**

1. Identificación
2. Estados Financieros Individuales Clasificados
  - a. Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales
  - b. Estados de Resultados por Función Individuales
  - c. Estados de Resultados Integrales Individuales
  - d. Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales
  - e. Estados de Flujos de Efectivo Directo Individuales
  - f. Notas explicativas a los Estados Financieros Individuales

## INDICE

NOTA 1	INFORMACION GENERAL .....	13
NOTA 2	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	14
NOTA 3	TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).....	29
NOTA 4	FUTUROS CAMBIOS CONTABLES .....	29
NOTA 5	GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.....	30
NOTA 6	ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES .....	41
NOTA 7	INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS .....	45
NOTA 8	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO .....	47
NOTA 9	COLOCACIONES DE CREDITO SOCIAL CORRIENTE (NETO) .....	49
NOTA 10	DEUDORES PREVISIONALES (NETO) .....	50
NOTA 11	ACTIVOS POR MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES.....	51
NOTA 12	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES .....	52
NOTA 13	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	53
NOTA 14	INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION .....	53
NOTA 15	INVENTARIOS .....	53
NOTA 16	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS .....	54
NOTA 17	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA .....	55
NOTA 18	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	56
NOTA 19	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	57
NOTA 20	COLOCACIONES DE CREDITO SOCIAL NO CORRIENTE (NETO) .....	58
NOTA 21	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	59
NOTA 22	PASIVOS POR MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES .....	60
NOTA 23	OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	60
NOTA 24	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR .....	68
NOTA 25	PROVISIONES POR CREDITO SOCIAL .....	69
NOTA 26	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	69
NOTA 27	OTRAS PROVISIONES .....	70
NOTA 28	INGRESOS ORDINARIOS .....	70
NOTA 29	INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES .....	70
NOTA 30	GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES.....	70
NOTA 31	PRESTACIONES ADICIONALES .....	71
NOTA 32	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.....	71
NOTA 33	PROVISION POR RIESGO DE CREDITO.....	72
NOTA 34	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES .....	72
NOTA 35	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL .....	73
NOTA 36	GASTOS DE ADMINISTRACION.....	73
NOTA 37	(AUMENTO) DISMINUCION EN COLOCACIONES DE CREDITO SOCIAL .....	73
NOTA 38	PRESTACIONES ADICIONALES, COMPLEMENTARIAS Y OTRAS.....	73
NOTA 39	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS .....	74
NOTA 40	SANCIONES .....	75
NOTA 41	HECHOS RELEVANTES.....	75
NOTA 42	HECHOS POSTERIORES.....	75

## INFORMACION GENERAL

100	IDENTIFICACION		
101	Razón Social		CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR DE LOS ANDES
102	Naturaleza Jurídica		CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO, SIN FINES DE LUCRO
103	RUT		81826.800-9
104	Domicilio		ALONSO OVALLE N° 1465
105	Región		METROPOLITANA
106	Teléfono		510 0374
107	E-mail		nelson.rojas@cajalosandes.cl
108	Representante Legal		NELSON MAURICIO ROJAS MENA
109	Gerente General		NELSON MAURICIO ROJAS MENA
110	Directorio		
Cargo	Est	Nombre	RUT
Presidente	E	DARRAIDOU DIAZ JAVIER	6.376.219-9
Vicepresidente	E	MACKENA ÑIGUEZ JUAN	4.523.286-7
Director	E	AMENÁBAR MONTES JOSÉ IGNACIO	6.595.390-0
Director	E	MUÑOZ VIVALDI RODRIGO	6.721.632-6
Director	T	BACHO GAHONA ULISES EDUARDO	8.993.446-K
Director	T	ACUÑA GARCÍA GUIDO	6.103.791-8
Director	T	ORTEGA PEREIRA JOSÉ LUIS	12.148.045-K
111		Número de entidades empleadoras afiliadas	42.079
112		Número de trabajadores afiliados	2.467.063
113		Número de pensionados afiliados	373.124
114		Número de trabajadores	3.107
115		Patrimonio (en miles de pesos)	567.100.920

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO  
INDIVIDUAL  
(en Miles de Pesos)**

ACTIVOS	Notas	Período Actual 30-09-2012 M \$	Período Anterior 31-12-2011 M \$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
11010 Efectivo y equivalentes al efectivo	8	87.377.522	99.391.865
11020 Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	294.434.194	283.036.463
11030 Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	5.583.752	2.845.870
11040 Deudores previsionales (neto)	10	32.746.506	27.583.400
11050 Otros activos financieros, corrientes	13	-	-
11060 Otros activos no financieros, corrientes	21	895.557	1.617.93
11070 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	20.729.848	37.107.329
11080 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	68.855	139.271
11090 Inventarios	15	-	-
11100 Activos biológicos corrientes	-	-	-
11110 Activos por impuestos corrientes	19	520.187	304.422
<b>11120 Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>442.356.421</b>	<b>450.570.413</b>
1210 Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
1220 Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
<b>11230 Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11000 Total de Activos Corrientes</b>		<b>442.356.421</b>	<b>450.570.413</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
12010 Otros activos financieros no corrientes		600.221	10.042.875
12020 Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	515.012.438	503.230.864
12030 Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040 Otros activos no financieros no corrientes	21	765.666	525.662
12050 Derechos por cobrar no corrientes		9.542.599	8.017.423
12060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	1.257.892	1.598.172
12080 Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	1.633.698	1.976.513
12090 Plusvalía		-	-
12100 Propiedades, planta y equipo	18	99.353.011	91.959.254
12110 Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120 Propiedades de inversión		-	-
12130 Activos por impuestos diferidos	19	-	-
<b>12000 Total de Activos no Corrientes</b>		<b>628.165.525</b>	<b>617.350.763</b>
<b>10000 TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.070.521.946</b>	<b>1.067.921.176</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO  
INDIVIDUAL  
(en Miles de Pesos)**

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	Período Actual 30-09-2012 M \$	Período Anterior 31-12-2011 M \$
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23	132.419.702	141390.745
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	61988.804	54.862.038
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22	982.894	285.313
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	36.332	43.100
21050	Otras provisiones corrientes	27	-	-
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19	179.076	307.487
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		5.145.358	5.785.210
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26	432.398	2.429.184
21090	<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>201.184.564</b>	<b>205.103.077</b>
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	<b>Total de Pasivos Corrientes</b>		<b>201.184.564</b>	<b>205.103.077</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
22010	Otros pasivos financieros, no corrientes	23	30196.081	341503.936
22020	Pasivos, no corrientes		-	-
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27	-	-
22060	Pasivo por impuestos diferidos	19	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26	320.381	288.561
22000	<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>		<b>302.236.462</b>	<b>341.792.497</b>
20000	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>503.421.026</b>	<b>546.895.574</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
23010	Fondo social		520.992.645	475.381.948
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio	-	80.248	32.957
23040	Otras reservas		-	-
23050	Ganancia (pérdida)		46.188.523	45.610.697
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		567.100.920	521025.602
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	<b>Patrimonio Total</b>		<b>567.100.920</b>	<b>521.025.602</b>
30000	<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>1.070.521.946</b>	<b>1.067.921.176</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

## ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL (En Miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS		Notas	Período Actual 30-09-2012 M \$	Período Anterior 30-09-2011 M \$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
4101	Ingresos de actividades ordinarias	28	-	-
4102	Costo de ventas		-	-
<b>41030</b>	<b>Ganancia bruta</b>		-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
41050	Otros ingresos, por función		-	-
41060	Costos de distribución		-	-
41070	Gastos de administración	35-36	-	-
41080	Otros gastos, por función		-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)		-	-
41100	Ingresos financieros		-	-
41110	Costos financieros		-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
41130	Diferencias de cambio		-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
<b>41160</b>	<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		-	-
41170	Gasto por impuestos a las ganancias	19	-	-
<b>41180</b>	<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		-	-
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>41000</b>	<b>Ganancia (pérdida) de Servicios no Financieros</b>		-	-
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	136.204.942	124.757.111
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	19.802.095	18.085.505
<b>51030</b>	<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>116.402.847</b>	<b>106.671.606</b>
51040	Ingresos por comisiones	32	4.620.393	2.576.614
51050	Gastos por comisiones	32	5.939	221
<b>51060</b>	<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>4.614.454</b>	<b>2.576.393</b>
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		222.853	110.716
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
<b>51090</b>	<b>Ingreso neto por la administración de mutuos hipotecarios endosables</b>		<b>222.853</b>	<b>110.716</b>
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
51110	Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34	15.932.855	20.713.584
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	19.234.582	14.946.819
<b>51140</b>	<b>Total ingreso operacional neto</b>		<b>117.938.427</b>	<b>115.125.480</b>
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	41.150.835	42.651.045
51160	Gastos de administración	36	27.876.664	26.791.034
51170	Depreciaciones y amortizaciones		2.917.301	2.561.933
51180	Deterioros		145.495	258.131
51190	Otros gastos operacionales	34	4.421.674	3.401.877
<b>51200</b>	<b>Total gastos operacionales</b>		<b>76.511.969</b>	<b>75.664.020</b>
<b>51210</b>	<b>Resultado operacional</b>		<b>41.426.458</b>	<b>39.461.460</b>
51220	Resultado por inversiones en sociedades		11849.363	209.553
51230	Corrección monetaria		-	-
<b>51240</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>53.275.821</b>	<b>39.671.013</b>
51250	Impuesto a la renta	19	-	-
<b>51260</b>	<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>53.275.821</b>	<b>39.671.013</b>
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
<b>51000</b>	<b>Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros</b>		<b>53.275.821</b>	<b>39.671.013</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	5.560.675	5.262.821
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	13.744.142	10.555.455
<b>61030</b>	<b>Ingreso neto por prestaciones adicionales</b>		<b>8.183.467</b>	<b>5.292.634</b>
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		1.643.811	1.400.102
61050	Gastos por prestaciones complementarias		547.642	186.876
<b>61060</b>	<b>Ingreso neto por prestaciones complementarias</b>		<b>1.096.169</b>	<b>1.213.226</b>
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		-	-
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-
<b>61090</b>	<b>Ingreso neto por otros beneficios sociales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>61000</b>	<b>Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales</b>		<b>7.087.298</b>	<b>4.079.408</b>
<b>23050</b>	<b>GANANCIA (PERDIDA)</b>		<b>46.188.523</b>	<b>35.591.605</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>				
62100	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		46.188.523	35.591.605
62200	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>23050</b>	<b>GANANCIA (PERDIDA)</b>		<b>46.188.523</b>	<b>35.591.605</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL**  
(En Miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL		Notas	Período Actual 30-09-2012 M \$	Período Anterior 30-09-2011 M \$
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>				
23050	Ganancia (pérdida)		46.188.523	35.591.605
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>				
71040	Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
71050	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>				
71070	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		-	-
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>				
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
71240	Otro resultado integral		-	-
70000	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>46.188.523</b>	<b>35.591.605</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>				
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		46.188.523	35.591.605
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>46.188.523</b>	<b>35.591.605</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (En Miles de Pesos)

	Fondo social M \$	Otras participaciones en el patrimonio M \$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M \$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M \$	Participaciones no controladoras M \$	Patrimonio total M \$
Saldo inicial período actual 01/01/2012	475.381.948	32.957	45.610.697	521.025.602	-	521.025.602
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial reexpresado</b>	<b>475.381.948</b>	<b>32.957</b>	<b>45.610.697</b>	<b>521.025.602</b>	-	<b>521.025.602</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	46.188.523	46.188.523	-	46.188.523
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>46.188.523</b>	<b>46.188.523</b>	-	<b>46.188.523</b>
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	45.610.697	-	45.610.697	13.205	-	13.205
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	13.205	-	-	-	13.205
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>45.610.697</b>	<b>13.205</b>	<b>577.826</b>	<b>46.075.318</b>	-	<b>46.075.318</b>
<b>Saldo final período actual 30/09/2012</b>	<b>520.992.645</b>	<b>46.166.162</b>	<b>46.188.523</b>	<b>567.100.920</b>	-	<b>567.100.920</b>

	Fondo social M \$	Otras participaciones en el patrimonio M \$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M \$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M \$	Participaciones no controladoras M \$	Patrimonio total M \$
Saldo inicial período actual 01/01/2011	416.267.003	-	59.114.945	475.381.948	-	475.381.948
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial reexpresado</b>	<b>416.267.003</b>	-	<b>59.114.945</b>	<b>475.381.948</b>	-	<b>475.381.948</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	35.591.605	35.591.605	-	35.591.605
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>35.591.605</b>	<b>35.591.605</b>	-	<b>35.591.605</b>
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	59.114.945	-	59.114.945	32.957	-	32.957
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	32.957	-	-	-	32.957
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>59.114.945</b>	<b>32.957</b>	<b>23.523.340</b>	<b>35.624.562</b>	-	<b>35.624.562</b>
<b>Saldo final período actual 30/09/2011</b>	<b>475.381.948</b>	<b>32.957</b>	<b>35.591.605</b>	<b>511.006.510</b>	-	<b>511.006.510</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INDIVIDUAL**  
(En Miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		Nota	Periodo Actual 30-09-2012 M \$	Periodo Anterior 30-09-2011 M \$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN ) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>				
9100	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
<b>Clases de pagos</b>				
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>91170</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
9130	Utilidad (pérdida) consolidada del período		46.188.523	35.591.605
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		2.917.300	2.561.934
91330	Provisiones por riesgo de crédito		19.234.582	14.946.820
91340	Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijos		-	-
91380	Castigos de activos recibidos en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		145.495	258.130
91400	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>				
91410	(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	37	- 23.179.305	28.906.738
91420	(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables	37	- 2.737.882	1.127.194
91430	(Aumento) disminución en deudores previsionales		- 5.163.106	1.187.154
91440	(Aumento) disminución de otros activos financieros		-	1
91450	(Aumento) disminución de otros activos no financieros		- 973.768	612.59
91460	(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		16.377.481	238.496
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		- 8.837.129	4.157.846
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		- 1.739.709	7.423.603
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		697.581	9.931
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		- 1.964.966	30.122,3
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91530	Otros		-	-
<b>91540</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros</b>		<b>40.965.097</b>	<b>12.667.586</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	1.779.177	17.868.029
91820	Otros	38	-	-
<b>91830</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación beneficios sociales</b>		<b>1.779.177</b>	<b>17.868.029</b>
<b>91000</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>42.744.274</b>	<b>5.200.443</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN ) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INDIVIDUAL**  
(En Miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)		Nota	Periodo Actual 30-09-2012 M \$	Periodo Anterior 30-09-2011 M \$
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
92120	Compras de activos intangibles		-	-
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-	-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92200	Cobros a entidades relacionadas		-	-
92210	Dividendos recibidos		590.799	-
92220	Intereses recibidos		-	-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	54.671
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>92250</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros</b>		<b>590.799</b>	<b>54.671</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos	-	9.980.661	59.852
92330	Ventas de activos fijos		350.195	30.699
92340	Inversiones en sociedades		2107.174	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		-	10.135
<b>92380</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios financieros</b>		<b>11.441.278</b>	<b>651.904</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias		-	-
92820	Otros	37	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-	-
<b>92000</b>	<b>Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>12.032.077</b>	<b>597.233</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>				
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		6.062.945	14.217.488
<b>93070</b>	<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>6.062.945</b>	<b>14.217.488</b>
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos	-	59.669.882	9.013.649
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	1.057.867	809.248
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	5.328.022
<b>93170</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros</b>		<b>66.790.694</b>	<b>29.368.407</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
93310	Emisión de bonos		-	-
93320	Pago de bonos		-	-
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		-	-
<b>93350</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INDIVIDUAL**  
(En Miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)		Nota	Periodo Actual 30-09-2012 M \$	Periodo Anterior 30-09-2011 M \$
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	37	-	-
93820	Otros	37	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de		- 66.790.694	- 29.368.407
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		- 12.014.343	- 24.765.197
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		- 12.014.343	- 24.765.197
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		99.391.865	135.389.445
90000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		87.377.522	110.624.248

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales