

Estados Financieros Intermedios

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.

Santiago, Chile

Al 30 de septiembre de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019

FECU - IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01 Razón Social

AFP Capital S.A.

1.02 RUT Sociedad

98.000.000-1

1.03 Fecha de inicio

día mes año
01 / 01 / 2020

1.04 Fecha de cierre

día mes año
30 / 09 / 2020

1.05 Tipo de moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

I

1.07 Expresión de cifras

Miles de Pesos (M\$)

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

Razón social: AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

		N° de Nota	30/09/2020	31/12/2019	
ACTIVOS			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2) M\$
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	85.371.972	51.694.904	-
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-
11.11.040	Otros activos financieros		-	-	-
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14	4.533.480	3.835.771	-
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		-	-	-
11.11.070	Inventarios		-	-	-
11.11.080	Activos de coberturas		-	-	-
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		-	-	-
11.11.100	Pagos anticipados	33	1.607.376	2.459.604	-
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	32	7.695.714	17.382.860	-
11.11.120	Otros activos corrientes	36	625.284	319.425	-
11.11.130	Subtotal activos corrientes		99.833.826	75.692.564	-
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta		-	-	-
11.11.000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		99.833.826	75.692.564	-
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje	5	294.529.375	305.961.667	-
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-
12.11.030	Otros activos financieros	14	1.896	2.782	-
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto.		-	-	-
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		-	-	-
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	9.626.327	7.636.620	-
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		-	-	-
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	188.560.434	187.542.539	-
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, Neto	16	10.969.020	10.648.564	-
12.11.100	Propiedades de inversión		-	-	-
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	11	3.349.747	3.471.722	-
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		-	-	-
12.11.130	Activos de coberturas		-	-	-
12.11.140	Pagos anticipados	33	1.360.342	1.501.062	-
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		261.434	52.166	-
12.11.160	Otros activos, no corrientes		-	-	-
12.11.000	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		508.658.575	516.817.122	-
10.11.000	TOTAL ACTIVOS		608.492.401	592.509.686	-

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
I
M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

		N° de Nota	30/09/2020	31/12/2019	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2) M\$
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	830.228	205.143	-
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		-	-	-
21.11.030	Otros pasivos financieros		-	-	-
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	30	16.298.826	11.539.257	-
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	138.039	565.720	-
21.11.060	Provisiones	31	3.224.648	3.634.438	-
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	11	14.265.005	19.654.874	-
21.11.080	Otros pasivos corrientes	37	685.018	26.294.989	-
21.11.090	Ingresos diferidos		-	-	-
21.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		-	-	-
21.11.110	Pasivos de cobertura		-	-	-
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	34	796.429	1.078.725	-
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		36.238.193	62.973.146	-
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desappropriación mantenidos para la venta		-	-	-
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		36.238.193	62.973.146	-
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	4.642.751	5.636.777	-
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		-	-	-
22.11.030	Otros pasivos financieros		-	-	-
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		-	-	-
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		-	-	-
22.11.060	Provisiones		-	-	-
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	11	64.240.547	63.982.795	-
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		1.493	1.472	-
22.11.090	Ingresos diferidos		-	-	-
22.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		-	-	-
22.11.110	Pasivos de cobertura		-	-	-
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		68.884.791	69.621.044	-
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital emitido	21	348.671.861	348.671.861	-
23.11.020	Acciones propias en cartera		-	-	-
23.11.030	Otras reservas	21	8.094.301	(17.966.237)	-
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	21	146.603.255	129.209.872	-
23.11.000	Total patrimonio atribuible a los accionistas		503.369.417	459.915.496	-
24.11.000	Participación minoritaria		-	-	-
25.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		503.369.417	459.915.496	-
20.11.000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		608.492.401	592.509.686	-

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		N° de Nota	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
31.11.010	Ingresos ordinarios	6	111.224.939	109.072.671	35.761.865	36.430.544
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	4.128.414	39.763.931	339.978	15.112.044
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		-	-	-	-
31.11.040	Gastos de personal (menos)		(28.711.053)	(31.098.874)	(8.993.775)	(10.654.145)
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)		(3.544.588)	(2.958.994)	(1.218.796)	(902.898)
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)		-	-	-	-
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		-	-	-	-
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		-	-	-	-
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		(29.345.648)	(24.570.212)	(9.895.542)	(8.420.788)
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		-	-	-	-
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		-	-	-	-
31.11.130	Costos financieros (menos)		(368.074)	(356.859)	(128.220)	(100.122)
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		589.517	894.133	175.204	155.554
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		-	-	-	-
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	2.955.372	4.014.952	670.182	1.384.787
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación		-	-	-	-
31.11.180	Diferencias de cambio	22	835.665	1.718.872	764.422	48.321
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		-	-	-	-
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación		218.596	90.384	72.449	18.985
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)		-	(5)	2	(2)
31.11.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		57.983.140	96.569.999	17.547.769	33.072.280
31.11.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	11	(14.474.752)	(24.577.280)	(4.648.870)	(8.460.954)
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		43.508.388	71.992.719	12.898.899	24.611.326
31.11.320	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		-	-	-	-
31.11.300	Ganancia (pérdida)		43.508.388	71.992.719	12.898.899	24.611.326
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		43.508.388	71.992.719	12.898.899	24.611.326
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria		-	-	-	-
32.11.100	Ganancia (pérdida)		43.508.388	71.992.719	12.898.899	24.611.326
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN						
Acciones comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		13,93	23,05	4,13	7,88
32.12.100	Ganancias (pérdidas) básicas por acción		13,93	23,05	4,13	7,88
Acciones comunes diluidas:						
32.12.210	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
32.12.220	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones continuadas		-	-	-	-
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		-	-	-	-

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
Tipo de moneda	P	Razón social : AFP Capital S.A.				
Tipo de estado	I	RUT : 98.000.000-1				
Expresión de cifras	M\$					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		N° de Nota	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
33.10.000	Ganancia (Pérdida)		43.508.388	71.992.719	12.898.899	24.611.326
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		-	-	-	-
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		-	-	-	-
33.20.050	Ajustes por conversión		-	-	-	-
33.20.060	Ajustes de coligadas		(53.942)	(104.095)	(18.657)	(40.390)
33.20.070	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		-	-	-	-
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto		-	-	-	-
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		-	-	-	-
33.20.000	Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		(53.942)	(104.095)	(18.657)	(40.390)
33.30.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		43.454.446	71.888.624	12.880.242	24.570.936
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Adm.		43.454.446	71.888.624	12.880.242	24.570.936
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		-	-	-	-
34.10.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		43.454.446	71.888.624	12.880.242	24.570.936

2.03 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

	N° de Nota	Cambios en el Capital Emitido				Cambios en otras reservas										Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en el patrimonio neto atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total	
		Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes		Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desaprobación mantenidos para la venta	Otras reservas varias							
		Capital en Acciones	Prima de Emisión	Capital en Acciones	Prima de Emisión																
41.10.000	Saldo inicial al 01/01/2020	21	348.671.861	-	-	-	(26.114.171)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.147.934	-	129.209.872	459.915.496	-	459.915.496
Ajustes de ejercicios anteriores																					
41.20.010	Errores en periodo anterior que afectan al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.20.000	Ajustes de periodos anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.30.000	Saldo inicial ajustado	21	348.671.861	-	-	-	(26.114.171)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.147.934	-	129.209.872	459.915.496	-	459.915.496
Cambios																					
41.40.010	Total resultado de Ingresos y gastos integrales															(53.633)		43.508.079	43.454.446		43.454.446
41.40.010.010	Ganancia y pérdida																	43.508.388	43.508.388		43.508.388
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																				
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																				
41.40.010.023	Coberturas de Flujo de Caja																				
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																				
41.40.010.025	Ajustes por conversión																				
41.40.010.026	Ajustes de coligadas	21														(53.633)		(309)	(53.942)		(53.942)
41.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones																				
41.40.010.028	Otros ajustes al Patrimonio Neto																				
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto.																				
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto															(53.633)		(309)	(53.942)		(53.942)
41.40.020	Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios																				
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias																				
41.40.040	Emisión de acciones preferentes																				
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																				
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																				
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																				
41.40.080	Adquisición de acciones propias																				
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera																				
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera																				
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto																				
41.40.120	Dividendos						26.114.171											(26.114.696)	(525)		(525)
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago																				
41.40.140	Reducción de capital																				
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																				
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																				
41.40.170	Transferencias desde prima de emisión																				
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos																				
41.40.190	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto																				
41.50.000	Saldo final al 30/09/2020		348.671.861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.094.301	-	146.603.255	503.369.417	-	503.369.417

Nota: Las casillas achuradas no deben ser llenadas.

2.03 ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

	N° de Nota	Cambios en el Capital Emitido				Cambios en otras reservas										Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en el patrimonio neto atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
		Acciones Ordinarias		Acciones		Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desaprobación mantenidos para la venta	Otras reservas varias						
		Capital en Acciones	Prima de Emisión	Capital en Acciones	Prima de Emisión															
42.10.000	Saldo inicial al 01/01/2019	21	348.671.861	-	-	-	(16.877.116)	-	-	-	-	-	-	-	8.281.324	-	89.308.568	429.384.637	-	429.384.637
Ajustes de ejercicios anteriores																				
42.20.010	Errores en periodo anterior que afectan al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.20.000	Ajustes de periodos anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.30.000	Saldo inicial ajustado	21	348.671.861	-	-	-	(16.877.116)	-	-	-	-	-	-	-	8.281.324	-	89.308.568	429.384.637	-	429.384.637
Cambios																				
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales														(127.051)		72.015.675	71.888.624		71.888.624
42.40.010.010	Ganancia y pérdida																71.992.719	71.992.719		71.992.719
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																			
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																			
42.40.010.023	Coberturas de Flujo de Caja																			
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																			
42.40.010.025	Ajustes por conversión																			
42.40.010.026	Ajustes de coligadas	21													(127.051)		22.956	(104.095)		(104.095)
42.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones																			
42.40.010.028	Otros ajustes al Patrimonio Neto																			
42.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto.																			
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto														(127.051)		22.956	(104.095)		(104.095)
42.40.020	Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.040	Emisión de acciones preferentes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.080	Adquisición de acciones propias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.120	Dividendos		-	-	-	-	16.877.116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.168.889)	(30.291.773)	-	(30.291.773)
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.140	Reducción de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.170	Transferencias desde prima de emisión		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.40.190	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.50.000	Saldo final al 30/09/2019		348.671.861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.154.273	-	114.155.354	470.981.488	-	470.981.488

Nota: Las casillas achuradas no deben ser llenados.

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Método del Estado de Flujo de efectivo	D
Expresión de cifras	M\$

 Razón social : AFP Capital S.A.
 RUT : 98.000.000-1

		N° de Nota	30/09/2020	30/09/2019
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones				
50.11.010	Ingresos por comisiones		111.281.136	108.988.191
50.11.020	Pagos a proveedores		(29.914.944)	(29.459.723)
50.11.030	Primas pagadas		-	-
50.11.040	Remuneraciones pagadas		(25.260.380)	(26.464.288)
50.11.050	Pagos por desembolsos de reestructuración		-	-
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		-	-
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		-	-
50.11.080	Otros cobros de operaciones		84.225.080	73.332.865
50.11.090	Otros pagos de operaciones		(79.899.590)	(70.737.526)
50.11.000	Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones		60.431.302	55.659.519
Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		-	-
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		-	-
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		-	-
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones		-	-
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias devueltos		-	-
50.12.060	Pagos por impuestos a las ganancias		(15.137.191)	(22.606.898)
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		1.057.252	1.045.795
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		(253.945)	(15.091)
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación		(14.333.884)	(21.576.194)
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación		46.097.418	34.083.325
Flujos de efectivo de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		-	-
50.20.020	Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje		74.804.370	16.250.528
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		-	-
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		-	-
50.20.050	Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto del efectivo desapropiado		-	-
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas		-	-
50.20.070	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desapropiado		-	-
50.20.080	Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente		-	-
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros		-	-
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		-	-
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación de otros activos		-	-
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		-	-
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		17.441	726
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(69)	(194)
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		911.719	2.430.097
50.20.160	Importes recibidos por intereses clasificados como de inversión		-	-
50.20.170	Incorporación de propiedad, planta y equipo	16	(1.359.268)	(880.685)
50.20.180	Pagos para adquirir propiedades de inversión		-	-
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas Encaje		(59.243.663)	(22.636.745)
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	(1.898.935)	(440.539)
50.20.210	Pagos para adquirir filiales		-	-
50.20.220	Pagos para adquirir coligadas		-	-
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos, neto del efectivo adquirido		-	-
50.20.240	Préstamos a empresas relacionadas		-	-
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas		-	-
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros		-	-
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		-	-
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		-	-
50.20.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión		13.231.595	(5.276.812)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		-	-
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		-	-
50.30.030	Obtención de préstamos		-	-
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		-	-
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		-	-
50.30.070	Adquisición de acciones propias		-	-
50.30.080	Pagos de préstamos		-	-
50.30.090	Pagos de otros pasivos financieros		-	-
50.30.100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(353.385)	(433.456)
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros	15	(46.161)	(45.023)
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		-	-
50.30.140	Pagos de dividendos por la entidad que informa	21	(26.114.696)	(47.168.889)
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		-	-
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		-	-
50.30.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento		(26.514.242)	(47.647.368)
50.40.000	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		32.814.771	(18.840.855)
50.50.000	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		862.297	1.717.706
50.60.000	Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
50.70.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial		51.694.904	57.257.018
50.00.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	4	85.371.972	40.133.869

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art.24 del D.L. N° 3.500 de 1980)

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

Razón social : AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

		N° de Nota	30/09/2020	30/09/2019
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
60.10.010	Total patrimonio neto contable (Más)		503.369.417	470.981.488
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	(1.741)
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)		-	-
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)	13	(8.264.202)	(7.498.522)
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)	13	(1.362.125)	(1.128.390)
60.10.090	Plusvalía adquirida (Menos)		-	-
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art.24 del D.L. N° 3.500 de 1980)		493.743.090	462.352.835
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO				
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO		17.198.888	16.484.031
62.00.000	CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO		20.000	20.000
63.00.000	SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO		17.178.888	16.464.031
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA		1.623.224	1.625.265

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE DE INGRESOS POR COMISION

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

A. Ingresos por Comisiones

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTAL		
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
COMISIONES													
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	18.269.162	20.841.205	20.009.095	23.251.315	28.625.647	28.133.432	11.763.845	11.291.070	25.859.331	19.878.393	104.527.080	103.395.415
71.10.020	Comisión por retiros programados	17.218	10.585	21.200	16.727	518.008	398.746	1.411.832	1.176.315	365.482	274.529	2.333.740	1.876.902
71.10.030	Comisión por rentas temporales	1.843	3.169	1.998	3.398	137.386	123.049	255.619	274.192	232.752	255.049	629.598	658.857
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	293.161	245.888	117.190	98.829	485.194	360.306	215.928	177.192	394.243	318.069	1.505.716	1.200.284
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	502.583	464.200	219.298	188.461	718.771	526.055	230.323	178.013	511.368	464.039	2.182.343	1.820.768
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario colectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.080	Comisión por acreditación por aportes de indemnización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.090	Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas	-	-	-	-	246.282	230.870	-	-	-	-	246.282	230.870
71.10.100	Otras comisiones	(46.803)	(39.210)	(18.701)	(15.775)	(77.431)	(58.429)	(34.476)	(30.183)	(62.916)	(51.308)	(240.327)	(194.905)
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	19.037.164	21.525.837	20.350.080	23.542.955	30.653.857	29.714.029	13.843.071	13.066.599	27.300.260	21.138.771	111.184.432	108.988.191

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE INGRESOS DE COMISION

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

B. Conciliación de Ingresos por Comisiones

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTAL		
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
72.10.010	Comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones	19.170.555	21.620.768	20.430.578	23.579.366	30.784.183	29.805.385	14.275.149	13.045.703	27.534.659	21.095.670	112.195.024	109.146.892
72.10.020	Comisiones pagadas por otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72.10.030	Comisiones traspasadas desde otras Administradoras	-	-	-	-	246.167	292.723	-	-	-	-	246.167	292.723
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	64.866	71.660	72.996	102.702	100.914	140.169	39.969	74.805	136.336	125.755	415.081	515.091
72.10.050	Otras (más)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras (menos)	-	-	-	-	(63.949)	(141.902)	-	-	-	-	(63.949)	(141.902)
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual (menos)	(49.289)	(31.601)	(56.788)	(42.542)	(82.801)	(55.127)	(38.946)	(23.726)	(44.702)	(31.346)	(272.526)	(184.342)
72.10.080	Otras (menos)	(148.968)	(134.990)	(96.706)	(96.571)	(330.657)	(327.219)	(433.101)	(30.183)	(325.933)	(51.308)	(1.335.365)	(640.271)
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	19.037.164	21.525.837	20.350.080	23.542.955	30.653.857	29.714.029	13.843.071	13.066.599	27.300.260	21.138.771	111.184.432	108.988.191

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
III) DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
Tipo de moneda	P	Razón social :	AFP Capital S.A.	
Tipo de estado	I	RUT :	98.000.000-1	
Expresión de cifras	M\$			
		N° de Nota	30/09/2020	30/09/2019
ACTIVOS			EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
			M\$	M\$
81.10.010	TOTAL ACTIVOS		608.492.401	570.687.978
81.10.020	Encaje	5	294.529.375	300.351.882
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	13	1.362.125	1.128.390
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		-	-
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		-	-
81.10.060	Inversiones en otras sociedades	13	8.264.202	7.498.522
81.10.000	TOTAL ACTIVO NETO		304.336.699	261.709.184

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
III) DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
Tipo de moneda	P	Razón social :	AFP Capital S.A.	
Tipo de estado	I	RUT :	98.000.000-1	
Expresión de cifras	M\$			
		N° de Nota	30/09/2020	30/09/2019
RESULTADO			EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
			M\$	M\$
82.10.010	GANANCIA (PÉRDIDA)		43.508.388	71.992.719
82.10.020	Rentabilidad del Encaje Neto	5	3.013.742	29.027.670
82.10.030	Utilidad (pérdida) en empresas de depósitos de valores	13	196.835	151.830
82.10.040	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren cartera de recursos previsionales		-	-
82.10.050	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero		-	-
82.10.060	Utilidad (pérdida) por inversión en otras sociedades	13	2.758.537	3.863.122
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios netos		-	-
82.10.000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS		37.539.274	38.950.097

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
IV) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD				
Nombre AFP	AFP Capital S.A.	RUT	98.000.000-1	
Fecha de la Información:	30 de septiembre de 2020			
90.10.000	Identificación	Datos		
90.10.010	Razón social de la Administradora	Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.		
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información (día-mes-año)	30/09/2020		
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	E-001-81		
90.10.040	Fecha de la Resolución que autoriza su existencia	20 de enero de 1981		
90.10.050	RUT	98.000.000-1		
90.10.060	Teléfono	600 6600 900 - 2 291 54 150		
90.10.070	Domicilio legal	Av. Apoquindo 4820 - Las Condes		
90.10.080	Casilla			
90.10.090	Ciudad	Santiago		
90.10.100	Región	Metropolitana		
90.10.110	Domicilio Administrativo	Av. Apoquindo 4820 - Las Condes		
90.10.120	Ciudad	Santiago		
90.10.130	Región	Metropolitana		
90.10.140	Fax			
90.10.150	Página WEB	http://www.afpcapital.cl/		
90.20.000	Administración	Nombre	RUT	
90.20.010	Representante legal	Jaime Munita Valdivieso	11.477.182-1	
90.20.020	Gerente general	Jaime Munita Valdivieso	11.477.182-1	
90.20.030	Presidente	Juan Chomali Acuña	8.868.687-K	
90.20.040	Vicepresidente	Guillermo Arthur Errázuriz	5.892.179-3	
90.20.050	Director	Claudio Skármeta Magri	5.596.891-8	
90.20.060	Director	Alvaro Restrepo Salazar	14.712.743-K	
90.20.070	Director	Germán Concha Zavala	10.381.528-2	
90.20.080	Director			
90.20.090	Director			
90.20.100	Director			
90.20.110	Director			
90.20.120	Director			
90.20.130	Director			
90.20.140	Director			
90.20.150	Director			
90.20.160	Director			
90.20.170	Director			
90.20.180	Director			
90.30.000	Propiedad	RUT	N° de Acciones	Porcentaje
90.30.010	Sura Asset Management Chile S.A.	87.908.100-9	3.114.652.032	99,71%
90.30.020	Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	96.515.580-5	439.642	0,01%
90.30.030	Canales Neira Enrique Alfonso	5.972.631-5	400.000	0,01%
90.30.040	BCI Corredora de Bolsa S.A.	96.519.800-8	281.764	0,01%
90.30.050	Santander Corredores de Bolsa Limitada	96.683.200-2	269.747	0,01%
90.30.060	Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	184.100	0,01%
90.30.070	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	96.571.220-8	158.676	0,01%
90.30.080	Itaú Corredores de Bolsa Limitada	96.665.450-3	140.913	0,00%
90.30.090	Badino Wittwer Nelson Ramón	6.559.040-9	120.000	0,00%
90.30.100	Cepeda Beratto María Isabel	5.608.266-2	100.000	0,00%
90.30.110	Fundación Obispo Francisco Gillmore	72.703.800-0	100.000	0,00%
90.30.120	Otros 171 accionistas		6.920.628	0,23%
90.40.000	Otra información	Datos		
90.40.010	Total accionistas	182		
90.40.020	Número de trabajadores	1318		
90.40.030	Número de vendedores	631		
90.40.040	Compañía de seguros	9		
	Nombre	RUT		
90.40.040.010	Ohio National Seguros de Vida S.A.	96.687.900-9		
90.40.040.020	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5		
90.40.040.030	Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6		
90.40.040.040	Rigel Seguros de Vida S.A.	76.092.587-K		
90.40.040.050	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	96.571.890-7		
90.40.040.060	Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.	76.034.737-K		
90.40.040.070	Euroamérica Seguros de Vida S.A.	99.279.000-8		
90.40.040.080	CN Life, Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5		
90.40.040.090	4 Life Seguros de Vida S.A.	76.418.751-2		
90.40.040.100				

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

Razón social : AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

	30/09/2020	31/12/2019	SALDO AL INICIO (2)
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
	M\$	M\$	M\$
Clases de activos			
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010 Efectivo y equivalentes al efectivo	85.371.972	51.694.904	-
11.11.010.010 Efectivo en caja	12.483	350.336	-
11.11.010.020 Saldos en bancos	12.843.463	5.640.594	-
11.11.010.021 Bancos de uso general	7.066.048	5.069.899	-
11.11.010.022 Banco pago de beneficios	5.498.024	360.627	-
11.11.010.023 Banco Recaudación	279.391	210.068	-
11.11.010.024 Banco pago retiro de ahorro voluntarios y de ahorro de indemnización	-	-	-
11.11.010.030 Otro efectivo y equivalentes al efectivo	72.516.026	45.703.974	-
Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
11.11.020.010 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	-	-	-
11.11.020.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	-	-	-
11.11.020.030 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	-	-	-
11.11.020.040 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	-	-	-
Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
11.11.030.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	-	-	-
11.11.030.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	-	-	-
11.11.030.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	-	-	-
11.11.030.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	-	-	-
12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
12.11.020.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	-	-	-
12.11.020.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	-	-	-
12.11.020.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	-	-	-
12.11.020.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros	-	-	-
Clases de Encaje			
12.11.010 Encaje	294.529.375	305.961.667	-
12.11.010.010 Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	33.356.279	44.776.973	-
12.11.010.020 Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	37.389.710	48.059.550	-
12.11.010.030 Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	92.491.750	103.126.501	-
12.11.010.040 Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	59.619.247	61.276.026	-
12.11.010.050 Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	71.672.389	48.722.617	-
Clases de otros activos financieros			
11.11.040 Otros activos financieros	-	-	-
11.11.040.010 Activos financieros mantenidos al vencimiento	-	-	-
11.11.040.020 Otros activos financieros	-	-	-
12.11.030 Otros activos financieros	1.896	2.782	-
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	4.533.480	3.835.771	-
11.11.050.010 Deudores comerciales, neto	-	-	-
11.11.050.020 Comisiones por cobrar	415.081	272.526	-
11.11.050.030 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	359.003	724.488	-
11.11.050.040 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	362.083	497.208	-
11.11.050.050 Cuentas por cobrar al Estado	2.507.514	2.240.418	-
11.11.050.060 Otras cuentas por cobrar, neto	889.799	101.131	-
12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	-	-	-
12.11.040.010 Deudores comerciales, neto	-	-	-
12.11.040.020 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	-	-	-
12.11.040.030 Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	-

Continuación clases de activo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	P	Razón social :	AFP Capital S.A.	
Tipo de estado	I	RUT :	98.000.000-1	
Expresión de cifras	M\$			
		30/09/2020	31/12/2019	SALDO AL INICIO (2)
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
		M\$	M\$	M\$
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	4.685.243	3.987.315	-
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	-	-	-
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	415.081	272.526	-
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	359.003	724.488	-
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	513.846	629.326	-
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	2.507.514	2.259.844	-
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	889.799	101.131	-
12.11.040.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	-	-	-
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	-	-	-
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	-	-	-
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	-	-	-
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(151.763)	(151.544)	-
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	(151.763)	(132.118)	-
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudosos cobro	-	(19.426)	-
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, Deterioro por cuentas de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	-	-	-
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	-	-	-
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-
	Clases de inventarios			
11.11.070	Inventarios	-	-	-
11.11.070.010	Mercaderías	-	-	-
11.11.070.020	Otros inventarios	-	-	-
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-	-
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	9.626.327	7.636.620	-
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-	-
	Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	Activos intangibles, neto	188.560.434	187.542.539	-
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	-	-	-
12.11.080.020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	-	-	-
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	186.397.907	186.397.907	-
12.11.080.040	Activos intangibles identificables, neto	2.162.527	1.144.632	-
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	-	-	-
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	-	-	-
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	2.162.527	1.144.632	-
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	-	-	-
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	194.706.101	192.807.167	-
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	-	-	-
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	186.397.907	186.397.907	-
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	8.308.194	6.409.260	-
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	-	-	-
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	-	-	-
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	8.308.194	6.409.260	-
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	-	-	-
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	(6.145.667)	(5.264.628)	-
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	-	-	-
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	-	-	-
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(6.145.667)	(5.264.628)	-
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	-	-	-
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros	-	-	-
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(6.145.667)	(5.264.628)	-
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	-	-	-
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, neto	10.969.020	10.648.564	-
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	-	-	-
12.11.090.020	Terrenos, neto	208.058	208.058	-
12.11.090.030	Edificios, neto	7.501.984	8.173.269	-
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	496.963	407.735	-
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	2.083.739	1.020.074	-
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	678.276	839.428	-
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	-	-	-
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-	-
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	-	-	-

Continuación clases de activo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

		30/09/2020	31/12/2019	SALDO AL INICIO (2)
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
		M\$	M\$	M\$
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto				
12.11.090.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	20.031.637	18.508.150	-
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	-	-	-
12.11.090.021	Terrenos, bruto	208.058	208.058	-
12.11.090.031	Edificios, bruto	12.121.199	12.153.321	-
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	1.075.881	886.250	-
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	4.588.122	3.222.144	-
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	2.038.377	2.038.377	-
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	-	-	-
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-	-
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	-	-	-
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo				
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	(9.062.617)	(7.859.586)	-
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	-	-	-
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	-	-	-
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	(4.619.215)	(3.980.052)	-
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	(578.918)	(478.515)	-
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la	(2.504.383)	(2.202.070)	-
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	(1.360.101)	(1.198.949)	-
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	-	-	-
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	-	-	-
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	-	-	-
Clases de propiedades de inversión				
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	-	-	-
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	-	-	-
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	-	-	-
Clases de activos de cobertura				
11.11.080	Activos de cobertura	-	-	-
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	-	-	-
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	-	-	-
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	-	-	-
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el	-	-	-
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	-	-	-
12.11.130	Activos de cobertura	-	-	-
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
12.11.130.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	-	-	-
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	-	-	-
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	-	-	-
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el	-	-	-
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	-	-	-
Clases de activos por impuestos				
12.10.020	Activos por impuestos	11.045.461	20.854.582	-
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	7.695.714	17.382.860	-
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	3.349.747	3.471.722	-
Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía				
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
Clases de pagos anticipados				
11.11.100	Pagos anticipados	1.607.376	2.459.604	-
12.11.140	Pagos anticipados	1.360.342	1.501.062	-
Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía				
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	261.434	52.166	-
Clases de otros activos				
11.11.120	Otros activos, corrientes	625.284	319.425	-
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	-	-	-
11.11.120.030	Otros activos varios	625.284	319.425	-
12.11.160	Otros activos, no corrientes	-	-	-
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	-	-	-
12.11.160.030	Otros activos varios	-	-	-
Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta				
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
VI) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

	30/09/2020 EJERCICIO ACTUAL M\$	31/12/2019 EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2)
Clases de pasivos			
Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses			
21.11.010 Préstamos que devengan intereses	830.228	205.143	-
21.11.010.010 Préstamos bancarios	-	-	-
21.11.010.020 Obligaciones no garantizadas	-	-	-
21.11.010.030 Obligaciones garantizadas	-	-	-
21.11.010.040 Préstamos convertible	-	-	-
21.11.010.050 Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	-	-	-
21.11.010.060 Arrendamiento financiero	830.228	205.143	-
21.11.010.070 Sobregiro bancario	-	-	-
21.11.010.080 Otros préstamos	-	-	-
22.11.010 Préstamos que devengan intereses	4.642.751	5.636.777	-
22.11.010.010 Préstamos bancarios	-	-	-
22.11.010.020 Obligaciones no garantizadas	-	-	-
22.11.010.030 Obligaciones garantizadas	-	-	-
22.11.010.040 Préstamos convertible	-	-	-
22.11.010.050 Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	-	-	-
22.11.010.060 Arrendamiento financiero	4.642.751	5.636.777	-
22.11.010.070 Sobregiro bancario	-	-	-
22.11.010.080 Otros préstamos	-	-	-
Clases de préstamos sin intereses			
21.11.020 Préstamos recibidos que no generan intereses	-	-	-
22.11.020 Préstamos recibidos que no generan intereses	-	-	-
Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030 Otros pasivos financieros	-	-	-
22.11.030 Otros pasivos financieros	-	-	-
Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16.298.826	11.539.257	-
21.11.040.010 Acreedores comerciales	5.822.708	4.563.511	-
21.11.040.020 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	-	-	-
21.11.040.030 Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	26.493	64.064	-
21.11.040.040 Pensiones por pagar	4.349.235	921.600	-
21.11.040.050 Recaudación por aclarar	913.072	661.432	-
21.11.040.060 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	-	-	-
21.11.040.070 Cuentas por pagar a las compañías de seguros	270.426	380.594	-
21.11.040.080 Cuentas por pagar a otras AFP	-	-	-
21.11.040.090 Retención a pensionados	4.790.749	4.613.220	-
21.11.040.100 Pasivos de arrendamientos	-	-	-
21.11.040.110 Otras cuentas por pagar	126.143	334.836	-
22.11.040 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-
22.11.040.010 Acreedores comerciales	-	-	-
22.11.040.020 Cuentas por pagar a las compañías de seguros	-	-	-
22.11.040.030 Pasivos de arrendamientos	-	-	-
22.11.040.040 Otras cuentas por pagar	-	-	-
Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	138.039	565.720	-
21.11.050.010 Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	138.039	565.720	-
21.11.050.020 Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-
22.11.050 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
22.11.050.010 Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	-	-	-
22.11.050.020 Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-

Continuación clases de Pasivo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
VI) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

	30/09/2020	31/12/2019	SALDO AL INICIO
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	(2)
	M\$	M\$	
Clases de provisiones			
21.11.060 Provisiones	3.224.648	3.634.438	-
21.11.060.010 Provisión por siniestralidad	-	-	-
21.11.060.020 Provisión por garantía	-	-	-
21.11.060.030 Provisión por reestructuración	-	-	-
21.11.060.040 Provisión de reclamaciones legales	-	-	-
21.11.060.050 Provisión por contratos onerosos	-	-	-
21.11.060.060 Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	-	-	-
21.11.060.070 Participación en utilidades y bonos	1.351.740	1.808.187	-
21.11.060.080 Otras provisiones	1.872.908	1.826.251	-
22.11.060 Provisiones, no corriente			
22.11.060.010 Provisión por garantía	-	-	-
22.11.060.020 Provisión por reestructuración	-	-	-
22.11.060.030 Provisión de reclamaciones legales	-	-	-
22.11.060.040 Provisión por contratos onerosos	-	-	-
22.11.060.050 Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	-	-	-
22.11.060.060 Participación en utilidades y bonos	-	-	-
22.11.060.070 Otras provisiones	-	-	-
Clases de pasivos por impuestos			
21.10.010 Pasivos por impuestos	78.505.552	83.637.669	-
21.11.070 Cuentas por pagar por impuestos corrientes	14.265.005	19.654.874	-
21.11.070.010 Impuesto a la renta	14.156.123	18.148.283	-
21.11.070.020 Otros impuestos corrientes	108.882	1.506.591	-
22.11.070 Pasivos por impuestos diferidos	64.240.547	63.982.795	-
Clases de otros pasivos			
21.11.080 Otros pasivos	685.018	26.294.989	-
21.11.080.010 Pasivo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
21.11.080.020 Otros pasivos varios	685.018	26.294.989	-
22.11.080 Otros pasivos	1.493	1.472	-
22.11.080.010 Pasivo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
22.11.080.020 Otros pasivos varios	1.493	1.472	-
Clases de ingresos diferidos			
21.11.090 Ingresos diferidos			
21.11.090.010 Subvenciones del gobierno	-	-	-
21.11.090.020 Otros ingresos diferidos	-	-	-
22.11.090 Ingresos diferidos			
22.11.090.010 Subvenciones del gobierno	-	-	-
22.11.090.020 Otros ingresos diferidos	-	-	-
Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100 Obligación por beneficios post empleo	-	-	-
22.11.100 Obligación por beneficios post empleo	-	-	-
Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110 Pasivos de cobertura			
21.11.110.010 Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
21.11.110.020 Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.030 Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
21.11.110.040 Pasivos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
21.11.110.050 Pasivos de cobertura, otros derivados	-	-	-
21.11.110.060 Pasivos de cobertura, no derivados	-	-	-
21.11.110.070 Pasivos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
21.11.110.070.010 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	-	-	-
21.11.110.070.020 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
21.11.110.070.030 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	-	-	-
21.11.110.080 Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.090 Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.100 Otros pasivos de cobertura	-	-	-
22.11.110 Pasivos de cobertura			
22.11.110.010 Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
22.11.110.020 Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.030 Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
22.11.110.040 Pasivos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
22.11.110.050 Pasivos de cobertura, otros derivados	-	-	-
22.11.110.060 Pasivos de cobertura, no derivados	-	-	-
22.11.110.070 Pasivos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
22.11.110.070.010 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	-	-	-
22.11.110.070.020 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
22.11.110.070.030 Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	-	-	-
22.11.110.080 Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.090 Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.100 Otros pasivos de cobertura	-	-	-

Continuación clases de Pasivo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

		30/09/2020	31/12/2019	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL INICIO
		M\$	M\$	(2)
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	796.429	1.078.725	-
21.11.120.010	Intereses por pagar	-	-	-
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	128.276	295.513	-
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	668.153	783.212	-
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	-	-	-
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VII) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
I
M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

		30/09/2020	31/12/2019	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO
		ACTUAL	ANTERIOR	(2)
		M\$	M\$	
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
	Capital pagado	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010	Capital en acciones	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	-	-	-
23.11.010.020	Prima de emisión	-	-	-
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	-	-	-
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	-	-	-
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	Acciones propias en cartera	-	-	-
	Clases de reservas			
	Otras reservas	8.094.301	(17.966.237)	-
23.11.030	Reservas por capital rescatado	-	-	-
23.11.030.010	Reservas de fusión	-	-	-
23.11.030.020	Reservas de opciones	-	-	-
23.11.030.030	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	-	-	-
23.11.030.040	Reservas para dividendos propuestos	-	(26.114.171)	-
23.11.030.050	Reservas legales y estatutarias	-	-	-
23.11.030.060	Reservas de conversión	-	-	-
23.11.030.070	Reservas de revaluación	-	-	-
23.11.030.080	Reservas de cobertura	-	-	-
23.11.030.090	Reservas de disponibles para la venta	-	-	-
23.11.030.100	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación	-	-	-
23.11.030.110	Otras reservas varias	8.094.301	8.147.934	-
23.11.030.120				
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	146.603.255	129.209.872	-
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	103.094.867	42.162.635	-
23.11.040.020	Utilidades acumulados	-	-	-
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	-	-	-
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	43.508.388	87.047.237	-
23.11.040.050	Dividendos provisorios	-	-	-
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	503.369.417	459.915.496	-
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	Participación minoritaria	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

Razón social : AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
	M\$	M\$	M\$	M\$
Clases del Estado de Resultados				
Clases de Ingresos ordinarios				
31.11.010 Ingresos Ordinarios	111.224.939	109.072.671	35.761.865	36.430.544
31.11.010.010 Ingresos por comisiones	111.184.432	108.988.191	35.751.261	36.410.070
31.11.010.020 Otros Ingresos Ordinarios Varios	40.507	84.480	10.604	20.474
31.11.010.020.010 Prestación de Servicios	13.451	13.053	4.497	4.383
31.11.010.020.020 Ingresos por recargos y costas de cobranzas	27.056	71.427	6.107	16.091
31.11.010.020.030 Ingresos financieros por contratos de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
31.11.010.020.040 Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
31.11.010.020.050 Ingresos por cotizaciones adicionales	-	-	-	-
31.11.010.020.060 Ingresos por Intereses	-	-	-	-
31.11.010.020.070 Ingresos por dividendos	-	-	-	-
31.11.010.020.080 Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados por costos	-	-	-	-
31.11.010.020.090 Ganancia en el rescate y extinción de deuda	-	-	-	-
31.11.010.020.100 Otros resultados varios de operación	-	-	-	-
Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020 Rentabilidad del Encaje	4.128.414	39.763.931	339.978	15.112.044
31.11.020.010 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	(1.730.967)	4.755.589	769.439	1.591.010
31.11.020.020 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	(601.588)	5.363.075	597.141	1.876.612
31.11.020.030 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	1.775.454	13.808.005	291.296	5.158.155
31.11.020.040 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1.732.665	8.719.568	(602.612)	3.434.062
31.11.020.050 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	2.952.850	7.117.694	(715.286)	3.052.205
Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030 Prima seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
31.11.030.010 Pago de primas	-	-	-	-
31.11.030.020 Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
Clases de gastos por empleado				
31.11.040 Gastos del personal	(28.711.053)	(31.098.874)	(8.993.775)	(10.654.145)
31.11.040.010 Sueldos y salarios personal administrativo	(7.534.147)	(6.421.223)	(2.453.062)	(2.295.531)
31.11.040.020 Sueldos y salarios personal de venta	(16.523.414)	(17.820.948)	(4.989.185)	(6.299.563)
31.11.040.030 Beneficios a corto plazo de los empleados	(1.094.665)	(1.321.610)	(444.470)	(473.421)
31.11.040.040 Gasto por obligación por beneficios post empleo	-	-	-	-
31.11.040.050 Indemnizaciones por término de relación laboral	(349.001)	(1.349.043)	(61.057)	(392.724)
31.11.040.060 Transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-
31.11.040.070 Otros beneficios a corto plazo	-	-	-	-
31.11.040.080 Otros gastos de personal	(3.209.826)	(4.186.050)	(1.046.001)	(1.192.906)
Clases de costos financieros				
31.11.130 Costos financieros	(368.074)	(356.859)	(128.220)	(100.122)
31.11.130.010 Gasto por intereses	(368.074)	(356.859)	(128.220)	(100.122)
31.11.130.010.010 Gasto por intereses, préstamos bancarios	-	-	-	-
31.11.130.010.020 Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía	-	-	-	-
31.11.130.010.030 Gasto por intereses, préstamos convertibles	-	-	-	-
31.11.130.010.040 Gasto por intereses, acciones preferentes	-	-	-	-
31.11.130.010.050 Gasto por intereses, arrendamientos financieros	(368.074)	(356.859)	(128.220)	(100.122)
31.11.130.010.060 Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	-	-	-	-
31.11.130.010.070 Gasto por intereses, otros	-	-	-	-
31.11.130.020 Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos	-	-	-	-
31.11.130.030 Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	-	-	-	-
31.11.130.040 Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos	-	-	-	-
31.11.130.050 Pérdida por rescate y extinción de deuda	-	-	-	-
31.11.130.060 Otros costos financieros	-	-	-	-
Clases de ingreso (pérdida) procedente de inversiones				
31.11.140 Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	589.517	894.133	175.204	155.554
31.11.140.010 Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	-	-	-	-
31.11.140.020 Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	-	-	-	-
31.11.140.030 Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	589.455	893.960	175.187	155.497
31.11.140.040 Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	62	173	17	57
Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	-	-	-	-
31.11.120.010 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.11.120.020 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	-	-	-	-
31.11.120.030 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	-	-	-	-
31.11.120.040 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios	-	-	-	-
31.11.120.050 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	-	-	-	-
Clases de depreciación y amortización				
31.11.050 Depreciación y amortización	(3.544.588)	(2.958.994)	(1.218.796)	(902.898)
31.11.050.010 Depreciación	(2.663.548)	(2.332.037)	(931.827)	(696.897)
31.11.050.020 Amortización	(881.040)	(626.957)	(286.969)	(206.001)

Continuación clases de estado de resultado

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda	P
Tipo de estado	I
Expresión de cifras	M\$

Razón social : AFP Capital S.A.
RUT : 98.000.000-1

	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto	-	-	-
31.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	-	-	-
31.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas	-	-	-
31.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el	-	-	-
31.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas	-	-	-
31.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por	-	-	-
31.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	-	-	-
31.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	-	-	-
31.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponible	-	-	-
31.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, Aativos financieros disponibles para la	-	-	-
31.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles	-	-	-
31.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	-	-	-
31.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	-	-	-
31.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	-	-	-
31.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	-	-	-
31.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	-	-	-
31.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	-	-	-
31.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	-	-	-
31.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	-	-	-
31.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	-	-	-
31.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	-	-	-
31.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	-	-	-
31.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	-	-	-
31.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	-	-	-
31.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	-	-	-
31.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos	-	-	-
31.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	-	-	-
31.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	-	-	-
31.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	-	-	-
Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.955.372	4.014.952	670.182
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.955.372	4.014.952	670.182
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	-	-	-
Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	Otros gastos varios de operación	(29.345.648)	(24.570.212)	(9.895.542)
31.11.090.010	Gastos de comercialización	(1.974.965)	(1.992.664)	(525.462)
31.11.090.020	Gastos de computación	(6.459.722)	(5.508.162)	(2.573.846)
31.11.090.030	Gastos de administración	(14.286.666)	(11.628.641)	(4.449.840)
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	(6.624.295)	(5.440.745)	(2.346.394)
Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción				
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes por acción	-	-	-
31.50.010	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas	-	-	-
31.50.020	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS								
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN								
A1. DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL								
NOMBRE		: AFP Capital S.A.					RUT	: 98.000.000-1
INFORMACION AL		: 30 de septiembre de 2020						
	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	TOTAL	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
INGRESOS								
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010.010	18.269.162	20.009.095	28.625.647	11.763.845	25.859.331	104.527.080
85.10.011	Cotización Adicional	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	19.061	23.198	655.394	1.667.451	598.234	2.963.338
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	795.744	336.488	1.203.965	446.251	905.611	3.688.059
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.10.015	Otras comisiones	31.11.010.010	(46.803)	(18.701)	168.851	(34.476)	(62.916)	5.955
85.10.000	Total		19.037.164	20.350.080	30.653.857	13.843.071	27.300.260	111.184.432
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	(1.730.967)	(601.588)	1.775.454	1.732.665	2.952.850	4.128.414
GASTOS								
85.30.010	Prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	-	-	-	-	-	-
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	3.046.918	2.843.680	5.986.432	2.840.375	1.806.009	16.523.414
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos		226.980	213.592	451.605	211.608	135.865	1.239.650
85.30.030.010	- Nacionales	31.11.090	111.583	105.002	222.009	104.026	66.791	609.411
85.30.030.020	- Extranjeros	31.11.090	115.397	108.590	229.596	107.582	69.074	630.239
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	-	-	-	-	-	-
85.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	25.192	23.706	50.124	23.486	15.080	137.588
85.30.060	Otros Gastos directamente asignables según el tipo de fondo	31.11.090	5.159.165	4.813.088	10.130.200	4.809.423	3.056.534	27.968.410

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS								
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN								
A2. DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR								
NOMBRE		: AFP Capital S.A.					RUT	: 98.000.000-1
INFORMACION AL		: 30 de septiembre de 2019						
	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	TOTAL	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
INGRESOS								
85.40.010	Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010.010	20.841.205	23.251.315	28.133.432	11.291.070	19.878.393	103.395.415
85.40.011	Cotización Adicional	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	13.754	20.125	521.795	1.450.507	529.578	2.535.759
85.40.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	710.088	287.290	886.361	355.205	782.108	3.021.052
85.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.40.015	Otras comisiones	31.11.010.010	(39.210)	(15.775)	172.441	(30.183)	(51.308)	35.965
85.40.000	Total		21.525.837	23.542.955	29.714.029	13.066.599	21.138.771	108.988.191
85.50.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	4.755.589	5.363.075	13.808.005	8.719.568	7.117.694	39.763.931
GASTOS								
85.60.010	Prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	-	-	-	-	-	-
85.60.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	3.286.183	3.066.985	6.456.529	3.063.421	1.947.830	17.820.948
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos		183.698	172.862	365.488	171.257	109.957	1.003.262
85.60.030.010	- Nacionales	31.11.090	112.099	105.487	223.034	104.507	67.100	612.227
85.60.030.020	- Extranjeros	31.11.090	71.599	67.375	142.454	66.750	42.857	391.035
85.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	-	-	-	-	-	-
85.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	18.502	17.411	36.813	17.249	11.075	101.050
85.60.060	Otros Gastos directamente asignables según el tipo de fondo	31.11.090	4.328.547	4.038.260	8.499.488	4.035.113	2.564.492	23.465.900

2.05 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN			
B. OTRA INFORMACION RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"			
NOMBRE : AFP Capital S.A.		RUT : 98.000.000-1	
		01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
85.70.010	Ingresos ordinarios	111.224.939	109.072.671
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	4.128.414	39.763.931
85.70.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	-	-
85.70.040	Gastos de personal (menos)	(28.711.053)	(31.098.874)
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	(3.544.588)	(2.958.994)
85.70.060	Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto (menos)	-	-
85.70.070	Investigación y desarrollo (menos)	-	-
85.70.080	Costos de reestructuración (menos)	-	-
85.70.090	Otros gastos varios de operación (menos)	(29.345.648)	(24.570.212)
85.70.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	-	-
85.70.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	-	-
85.70.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	-	-
85.70.130	Costos financieros (menos)	(368.074)	(356.859)
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	589.517	894.133
85.70.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	-	-
85.70.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.955.372	4.014.952
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación	-	-
85.70.180	Diferencias de cambio	835.665	1.718.872
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	-	-
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	218.596	90.384
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	-	(5)
85.70.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	57.983.140	96.569.999
85.70.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	(14.474.752)	(24.577.280)
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	43.508.388	71.992.719
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	-	-
85.70.260	Ganancia (pérdida)	43.508.388	71.992.719

**ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

<u>N° DE NOTA</u>	TÍTULO DE LA NOTA	N° DE PÁGINA
1	Aspectos Legales de la Sociedad Administradora	2
2	Bases de Preparación	3
3	Políticas Contables Significativas	7
4	Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Código 11.11.010)	16
5	Encaje (Código 12.11.010)	18
6	Ingresos Ordinarios (Código 31.11.010)	19
7	Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones (Código 11.11.050)	22
8	Cuentas por Pagar a los Fondos de Pensiones (Código 21.11.040)	23
9	Inventario (Código 11.11.070)	23
10	Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	24
11	Impuestos (IAS 12)	29
12	Seguro para Pensiones de Invalidez y Supervivencia causadas durante la Vida Activa de los Afiliados (Código 12.11.100)	33
13	Inversiones en Coligadas (Código 12.11.060)	40
14	Instrumentos Financieros	44
15	Arrendamientos (Código 12.11.100)	48
16	Propiedades, Plantas y Equipos (Código 12.11.090)	51
17	Activos Intangibles Neto (Código 12.11.080)	55
18	Retenciones a Pensionados (Código 21.11.040)	57
19	Cotizaciones de Salud de Afiliados Independientes y Pensionados (Código 21.11.040)	57
20	Pensiones por Pagar (Código 21.11.040)	58
21	Propiedad y Capital de la Administradora	59
22	Efecto de las variaciones en tipos de Cambio de la Moneda Extranjera	62
23	Contratos de prestación de Servicios	62
24	Remuneraciones del Directorio	64
25	Política de Desagregación de los Ingresos y Gastos según el tipo de Fondo donde tuvieron su origen	66
26	Contingencias y Restricciones (IAS 37)	66
27	Información a revelar sobre Segmentos de Operación	77
28	Sanciones	77
29	Otras Revelaciones	80
30	Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	82
31	Provisiones	83
32	Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	83
33	Pagos Anticipados	83
34	Pasivos Acumulados	84
35	Donaciones	85
36	Otros Activos Corrientes	85
37	Otros Pasivos Corrientes	86
38	Hechos Posteriores	86

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

1. ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

a) Razón social de la Administradora:

Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.

b) Domicilio legal de la Administradora:

Av. Apoquindo 4820, Las Condes, Santiago, Chile.

c) Singularización de la escritura pública de constitución de la sociedad:

Constituida con fecha 16 de enero de 1981 en la Notaría de Patricio Zaldívar M., en la ciudad de Santiago de Chile.

d) Autorización N° E-001-81, con fecha 20 de enero de 1981, emitida por la Superintendencia de Pensiones:

Por medio de la Resolución N° E-197-2008 de fecha 1° de abril de 2008, la Superintendencia de Pensiones, aprobó la fusión de A.F.P. Bansander S.A. con A.F.P. Capital S.A., siendo esta última la continuadora legal de dicha fusión. La referida Resolución y el Certificado que da cuenta de la dictación de la misma, emitido por la citada Superintendencia, fue publicado en el Diario Oficial con fecha 2 de abril de 2008.

e) Objetivo de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500:

Administrar los Fondos de Pensiones que la ley autorice, otorgar y administrar las prestaciones y beneficios establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, y las que específicamente le autoricen otras disposiciones legales presentes o futuras. Asimismo, podrá constituir como complementación a su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo N° 23 del citado D.L. N° 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósitos de valores a las que se refiere la ley N°18.876.

f) Inscripción en el Registro de Valores:

En la ciudad de Santiago, con fecha 8 de julio de 1985, bajo el N° 0272.

g) Fecha de iniciación de actividades:

16 de enero de 1981.

h) Institución Fiscalizadora:

Superintendencia de Pensiones.

i) Aprobación de Estados Financieros:

Los presentes estados financieros intermedios, han sido aprobados por el Directorio de AFP Capital S.A. en sesión extraordinaria de fecha 28 de octubre de 2020.

2. BASES DE PREPARACIÓN

1. Declaración de cumplimiento con normas NIIF

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con lo señalado en el Capítulo II, Letra D, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones emitido por la Superintendencia de Pensiones, organismo fiscalizador que en virtud de las facultades que le confiere la Ley N° 20.255 Artículo 47 N° 6, emitió el referido Compendio de carácter obligatorio para las Administradoras de Fondos de Pensiones.

El Compendio establece las normas contables que deben ser consideradas como base para la confección y presentación de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de sus filiales, salvo aquellos casos no prescritos en esta norma, en cuyo caso las Administradoras deberán ceñirse a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y en lo no establecido por esta última, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standard Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los criterios contables emitidos por el Compendio, primarán estos últimos. Al respecto, al cierre del ejercicio las siguientes materias se encuentran en esta condición:

Reconocimiento y medición

- Reconocimiento de los costos variables de adquisición de contratos de productos obligatorios y voluntarios.

El concepto de DAC (Deferred Acquisition Cost) tiene por objetivo diferir los gastos asociados a la venta, mediante el reconocimiento de estos de forma paulatina a través del tiempo. Para dicho fin, se crea un concepto intangible (NIC38) cuya activación tiene lugar en tanto la Compañía haga el desembolso de los pagos correspondientes, y su amortización se hará en forma lineal teniendo en cuenta la permanencia promedio de los nuevos afiliados suscritos del período. Los gastos considerados para la activación son pagos por la venta, así como también bonos por permanencia, el tiempo de amortización al cierre de los presentes estados financieros es de 6,25 años para pensiones mandatorio (APO) y 4,5 años para pensiones voluntario (APV).

Entre los gastos asociados al DAC se encuentran:

- Comisión variable por nuevas afiliaciones al producto de pensiones mandatorio.
- Comisión variable por transferencias desde otra administradora de fondos de pensiones.
- Comisión variable de nuevas ventas o nuevos depósitos del producto de pensiones voluntarios.
- Bonos y premios pagados a la fuerza de ventas por alcanzar los objetivos de productividad.
- Gastos relacionados con el pago de las comisiones variables, bonos y premios descritos anteriormente.

En los presentes estados financieros no se difiere el concepto de DAC. A continuación se presenta los efectos que tendría de ser incluidos a esta fecha.

ITEM BALANCE	MONTO M\$
Activos	44.242.688
Patrimonio	43.635.086
Utilidad	607.602

Adicionalmente, la Sociedad acogió la interpretación de la Superintendencia de Pensiones, según oficio 1467, de fecha 23 de enero de 2015, en relación a que no existiría diferencia entre el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera, respecto del reconocimiento de los ingresos y gastos asociados al servicio de administración de los Fondos de Pensiones.

Presentación y Revelación

- Presentación de estados complementarios.

La presentación de estos estados complementarios, en los estados financieros de esta Administradora, no es una exigencia de las NIIF, sino un requerimiento de la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en su Libro IV, Título VII, Letra D, Capítulo II, N° 2 Contenido, N°2.05 “Estados Complementarios”.

- Revelación de hechos relevantes y análisis razonado.

La presentación de los hechos relevantes y análisis razonado en los estados financieros de esta Administradora, no es una exigencia de las NIIF, sino un requerimiento de la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en su Libro IV, Título VII, Letra D, Capítulo II, N° 2 Contenido, N° 3.00 Hechos relevantes y N°4.00 Análisis razonado de los estados financieros.

2. Bases de Medición

Categoría	Base de Medición
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo Histórico / Valor Justo
Activos Financieros disponibles para la venta	Valor Justo
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	Costo Histórico
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Costo Histórico
Inventarios	Costo Histórico
Pagos Anticipados	Costo Histórico
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Costo Histórico
Otros Activos corrientes	Costo Histórico / Valor Justo
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Encaje	Valor Justo
Otros activos financieros	Valor Justo / Costo Amortizado
Inversiones en coligadas	Método de la participación / Valor Justo
Activos intangibles, Neto	Costo Histórico
Propiedades, planta y equipo, Neto	Costo Histórico
Activos por impuestos diferidos	Costo Histórico
Pagos anticipados	Costo Histórico
Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	Costo Histórico
PASIVOS CORRIENTES	
Préstamos que devengan intereses	Costo Amortizado
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Costo Amortizado
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Costo Amortizado
Provisiones	Costo Corriente
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Costo Histórico
Otros pasivos corrientes	Costo Histórico
Pasivos acumulados (o devengados)	Costo Histórico
PASIVOS NO CORRIENTES	
Pasivos por impuestos diferidos	Costo Histórico / Valor Justo
Otros pasivos no corrientes	Costo Corriente / Descontado

3. Bases de confección

Tal como se indica en nota 2.1, los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y en lo no establecido por esta última, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación es el peso chileno, por ser la moneda del entorno económico en el cual esta Administradora opera.

5. Información a revelar sobre supuestos y juicios para la estimación de la incertidumbre

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. La vida útil de las propiedades plantas y equipos, así como los intangibles y plusvalía adquirida.
2. La necesidad de constituir provisiones por los beneficios al personal de esta Administradora, concepto ampliado en numeral 10 de las políticas contables significativas.
3. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos: Las que se reconocen de acuerdo a las diferencias temporales que se producen respecto de la renta líquida imponible.
4. Determinación del valor justo de los instrumentos financieros.
5. Análisis de deterioro de activos intangibles de vida útil indefinida (Plusvalía).
6. Plazo de arrendamiento y tasas de descuento utilizadas en arrendamientos (IFRS 16).

Debido a que las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

6. Fecha del estado de situación financiera

Los estados financieros terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

7. Período cubierto por los estados financieros

La fecha del estado de situación financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Los estados complementarios, estado de cambios en el patrimonio neto, estados de flujos de efectivo y estados de resultados integrales con sus respectivas clases, cubren los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019.

8. Bases de conversión

Los activos y pasivos en US\$ (Dólares Americanos), y Unidades de Fomento, han sido convertidos a pesos chilenos a los valores de estas unidades a la fecha de cierre de cada uno de los periodos como sigue:

Moneda	Tipo de cambio	Tipo de cambio	Variación
	30/09/2020	31/12/2019	porcentual
Dólar Americano (US \$)	784,46	744,62	5,35%
Unidad de Fomento (U.F.)	28.707,85	28.309,94	1,41%

El tipo de cambio de cierre utilizado por los Fondos de Pensiones en la valorización del Encaje al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde al dólar publicado por el Banco Central de Chile con fecha 30 de septiembre de 2020 ascendente a \$784,46 y el publicado el 30 de diciembre de 2019 por un valor de \$ 744,62, respectivamente.

9. Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos

Los estados financieros están expresados en miles de pesos chilenos, sin decimales y para su determinación se ha utilizado el siguiente procedimiento de aproximación de cifras:

- a) Aumentar en 1 el dígito retenido, si la centena despreciada es mayor o igual a 5.
- b) Mantener el dígito retenido, si la centena despreciada es menor a 5.

10. Reclasificación de partidas en los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2020, no existen reclasificaciones significativas de saldos que puedan afectar la interpretación de estos estados financieros.

11. Cambios en estimaciones contables.

No se presentan cambios en estimaciones contables que hayan producido efectos significativos en el ejercicio.

12. Información a revelar sobre el Capital.

La gestión del capital se relaciona con la administración del patrimonio de la Sociedad y lo que se pretende es obtener un buen rendimiento para los accionistas.

Por requerimientos normativos de capital, las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un patrimonio neto mínimo en Unidades de Fomento, en relación a los afiliados mantenidos a la fecha de los estados financieros, lo que al 30 de septiembre de 2020 asciende a 1.623.224 afiliados y corresponde a 20.000 U.F. requeridas, según lo indica la siguiente tabla:

Número de Afiliados	Número de U.F. Requeridas
Menos de 5.000	5.000
De 5.000 a 7.499	10.000
De 7.500 a 9.999	15.000
De 10.000 en adelante	20.000

A la fecha de estos estados financieros, el patrimonio neto mantenido por la Administradora asciende a U.F. 17.198.888, por lo que se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido.

13. Cambio en presentación de partidas de los Estados Financieros

- a) Como consecuencia de la entrada en vigencia de la Norma de Carácter General N° 257 que afecta los Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019 en adelante, cuyo efecto implica mostrar la “Rentabilidad de Encaje”, del código 82.10.020 del cuadro 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS, B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES, neto de impuestos, se aplica este mismo efecto al saldo mostrado al 30 de septiembre de 2019, de manera de hacerlo comparativo con el valor mostrado al 30 de septiembre de 2020. Por tanto, el valor originalmente presentado como “Rentabilidad del Encaje” de M\$ 39.763.931 se modifica a “Rentabilidad del Encaje Neto” por M\$ 29.027.670 como resultado de restar el impuesto asociado ascendente a M\$ 10.736.261.
- b) En nota N° 15.1, letra a) en el cuadro “Préstamos que devengan intereses” para el concepto Arrendamiento Financiero Largo plazo al 31/12/2019, se presentaba un monto de M\$ 5.636.777, sin embargo ese valor corresponde al Arrendamiento Operativo de Nota N° 15.2 letra a). Dado lo anterior, se corrige el cuadro quedando con valor cero, debido que al 31/12/2019 solo se mantenían arrendamientos financieros de corto plazo.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Políticas contables significativas

A continuación, se presenta una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros:

1. Inversión en Coligadas

Es sociedad coligada con una Administradora de Fondos de Pensiones, aquella en la que ésta, que se denomina coligante, sin controlarla, posee directamente o a través de otra persona natural o jurídica el 20% o más de su capital con derecho a voto, o puede elegir o designar por lo menos un miembro del directorio o de la administración de la misma.

Las inversiones en coligadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

En Nota N°13 se muestra el detalle de las inversiones mantenidas.

2. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan de acuerdo con la variación experimentada por el tipo de cambio de representación contable de la correspondiente moneda extranjera, establecida por el Banco Central de Chile. En el caso de activos y pasivos expresados en Unidades de Fomento, su valorización se efectúa en función del valor de esta unidad al cierre del período contable respectivo.

Tanto las variaciones en los tipos de cambio de las monedas extranjeras como de los valores expresados en unidades de fomento, se reconocen en el estado de resultado.

3. Existencias

Al 30 de septiembre de 2020, AFP Capital S.A. no posee existencias.

4. Instrumentos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Estos son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el ánimo de venderlo en el corto plazo, por lo que se clasifican como activos corrientes. Estos activos se registran inicialmente al costo y con posterioridad, su valor se actualiza de acuerdo a su valor razonable, reconociéndose los cambios de valor en el estado de resultados.
- b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Se trata de activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo con la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos activos se registran a su costo amortizado y se clasifican como no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses contados desde la fecha del estado financiero, que se clasifican como activos corrientes.
- c) Activos financieros disponibles para la venta: Corresponde a aquellos activos que no pueden ser clasificados en las categorías anteriores. Se clasifican como activos no corrientes, salvo que exista la intención de enajenarlos dentro de los 12 meses contados desde la fecha del balance. Estos activos se valorizan a valor razonable con efecto en patrimonio. El devengo de intereses a tasa efectiva se reconoce en resultados.

5. Propiedad, planta y equipo

Corresponde a bienes raíces y terrenos, los cuales son sometidos a test de deterioro mediante tasaciones efectuadas por tasadores independientes en forma anual. Adicionalmente en este concepto se encuentran los equipos, muebles y otros activos fijos, los cuales están expresados a su costo histórico que incluye gastos directamente asignables a su adquisición, menos la depreciación acumulada, todo lo cual se detalla en nota N°16 de los presentes estados financieros.

La depreciación es calculada utilizando el método lineal, según el siguiente detalle:

Tipo de Bien	Vida útil años
Edificios	50
Plantas y equipos	07
Equipamiento de tecnologías de la información	03
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	07
Otras propiedades, planta y equipo	03

Cuando se produce una venta de activo fijo, se compara el valor de venta con el valor neto registrado en libros, registrándose esa diferencia en el estado de resultado.

6. Activos intangibles

- a) Plusvalía adquirida: Representa el mayor valor pagado sobre el valor razonable de la participación de los activos netos identificables de la empresa adquirida en la fecha de la transacción. La plusvalía adquirida tiene vida útil indefinida y está sujeta a una prueba anual de deterioro.
- b) Intangibles: Corresponden a los desembolsos efectuados por concepto de compras de licencias y software, y proyectos informáticos terminados. Estos activos se presentan a su costo de adquisición y se amortizan linealmente sobre su vida útil estimada.

7. Leasing

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la Administradora sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo (Propiedades, planta y equipos) al valor justo de los bienes. Estos bienes adquiridos bajo contratos de leasing financiero se deprecian en función de la vida útil esperada de los mismos.

Cada pago está compuesto por el capital y un cargo por financiamiento, a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de financiamiento.

El pasivo por leasing financiero se reconocerá dentro del rubro préstamos que devengan intereses.

Al 30 de septiembre de 2020 esta Administradora no mantiene contratos de leasing financiero vigente, por cuanto la obligación quedó extinguida con el pago de la última cuota con vencimiento 15 de julio de 2020.

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Con la entrada en vigencia de la IFRS 16, estos contratos se tratarán según lo indicado en el numeral 22.

8. Activos arrendados

Los ingresos por arriendo son reconocidos en el estado de resultados en el período en que se devenga el respectivo arriendo del bien raíz.

9. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos en forma anual a test de deterioro; en cambio, los activos de larga vida amortizables se someten a test de deterioro, en la medida que se tenga evidencia que el valor registrado en libros, pudiera no ser recuperado. El cargo a resultados corresponde a la diferencia entre el monto determinado como valor recuperable y el valor registrado en libros.

10. Beneficios de empleados

a) Bono de Desempeño: Se devenga mensualmente en base a una estimación del porcentaje de cumplimiento, respecto de las metas establecidas para el año en curso. Este bono se paga en el mes de febrero o marzo de cada año y tienen derecho, dentro de otras consideraciones, todos los colaboradores que hayan cumplido objetivos fijados previamente y en la medida que se cumplan también los objetivos corporativos comunicados oportunamente.

b) Otros beneficios: Corresponden a beneficios de menor cuantía, que se imputan en gastos, en la medida que el servicio es prestado o el beneficio es devengado.

11. Provisiones

En un sentido amplio, una provisión representa la estimación de una obligación presente, sea ésta legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, que es probable que deba ser pagada y cuyo monto es posible estimar.

Fundamentalmente corresponden a bonos del personal, valores que son determinados de acuerdo al porcentaje de cumplimiento de las metas generadas para el año en curso.

12. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en la medida que sean cuantificables y que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad. Los ingresos por comisiones se reconocen una vez que la Administradora ha efectuado la acreditación de las cuentas individuales de los afiliados en los fondos de pensiones, de acuerdo a lo que establece el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en el Libro I, título III, letra A, capítulo VII.

Con respecto a los gastos, estos se reconocen en función del criterio del devengado, considerando, entre otros:

- a) Bono de Desempeño: Se devenga mensualmente en base a una estimación de porcentaje de cumplimiento. Se paga en el mes de febrero o marzo de cada año y tienen derecho, dentro de otras consideraciones, todos los colaboradores que hayan cumplido objetivos fijados previamente y en la medida que se cumplan también los objetivos corporativos comunicados oportunamente.
- b) Indemnizaciones por años de servicios: Corresponde a indemnizaciones pactadas a todo evento con parte del personal y su determinación mensual se basa en el devengamiento del beneficio. A la fecha de estos estados financieros no existe personal que tenga pactado este beneficio.
- c) Otros beneficios: Corresponden a beneficios de menor cuantía, que se imputan en gastos, en la medida que el servicio es prestado o el beneficio es devengado.

Reconocimiento de ingresos – Diferimiento de comisiones.

La Sociedad acogió la interpretación de la Superintendencia de Pensiones, según oficio 1467, de fecha 23 de enero de 2015, en relación a que no existiría diferencia entre el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera, respecto del reconocimiento de los ingresos y gastos asociados al servicio de administración de los Fondos de Pensiones.

13. Ingresos y gastos financieros

- a) Ingresos financieros: Corresponden a la rentabilidad obtenida por los instrumentos financieros que mantiene esta Administradora, tanto de los clasificados como Efectivo y equivalentes al efectivo, como de los clasificados como Activos financieros disponibles para la venta.
- b) Gastos financieros: Representa el costo de financiamiento por préstamos otorgados por las instituciones bancarias o por el uso de líneas de crédito previamente autorizadas, los cuales se reconocen sobre base devengada.

14. Ganancias por acción

La política de dividendos aprobada por el Directorio de esta Administradora tiene contemplado repartir anualmente al menos el 30% de sus ganancias en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, que en su artículo N°79, establece: “salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiera acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores”

Para todos los efectos el Directorio ha determinado que la “utilidad disponible” del ejercicio será igual a la utilidad líquida de la Sociedad para ese período, como consecuencia de no aplicar ninguna rebaja por ciertas partidas que no generan flujos de efectivo como son los resultados obtenidos de coligadas (excepto los dividendos), la rentabilidad del Encaje ni su impuesto diferido asociado.

En tanto que la “utilidad distribuible” estará constituida por los resultados acumulados de ejercicios anteriores y cualquier ajuste en el período actual que los afecte, más la utilidad líquida del ejercicio actual y menos los dividendos distribuidos en el período, en resumen la “utilidad distribuible” será igual al saldo final de los resultados retenidos de la Sociedad. No obstante lo anterior, el monto del dividendo adicional al dividendo legal queda restringido a los flujos de caja que la compañía pueda disponer para dichos efectos.

Utilidad Distribuible al cierre de los presentes estados Financieros

CONCEPTO	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	129.209.872	89.308.568
Ajuste Resultados Acumulados en el Ejercicio	(309)	22.956
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	43.508.388	87.047.237
Dividendos Distribuidos	(26.114.696)	(47.168.889)
Utilidad Distribuible	146.603.255	129.209.872

En cuanto al reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio, siempre ligados al flujo de caja disponible de la Administradora, los que serán ratificados por la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebra en el mes de abril de cada año.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran contablemente en el rubro “Otros pasivos varios” código 21.11.080.020, con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada “Dividendos provisorios”, código 23.11.040.050.

La compañía calcula la provisión de dividendos mínimos sólo al cierre de los estados financieros anuales.

15. Información financiera por segmentos

Se entiende por segmento de negocio, un grupo de activos y operaciones encargados de suministrar productos y/o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos de negocio.

Al tener las Administradoras de Fondos de Pensiones un solo producto establecido por ley y que, al no estar ellas estructuradas u organizadas con foco en algún tipo de segmentación, se estima que el mejor criterio para definir esta segmentación es la relacionada con los cinco Fondos de Pensiones administrados, según el patrimonio o la cartera de inversiones de cada uno de ellos.

16. Coberturas

Al 30 de septiembre de 2020, esta Administradora no posee contratos de coberturas.

17. Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L.3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste.

La ganancia o pérdida generada por la inversión en cuotas de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y las ganancias o pérdidas de capital realizadas, se reconocen sobre base devengada en los estados de resultados integrales en el rubro “Rentabilidad de Encaje” código 31.11.020.

18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo al método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se disponga de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que el Grupo pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no se vayan a revertir en un futuro previsible.

Según la Ley N° 20.899 publicada con fecha 8 de febrero de 2016, de acuerdo a la situación actual de la Sociedad le aplicará el régimen de tributación semi-integrado del 14B) de la Ley de Impuesto a la Renta (LIR). Por lo tanto, las tasas aplicadas para la determinación del impuesto a la renta e impuestos diferidos desde 2019 en adelante corresponde a 27%.

19. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones de gran liquidez, sin pérdida de valor, con vencimiento original de tres meses o menos.

20. Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles, recuperabilidad de activos por impuestos diferidos e intangibles de vida útil indefinida, determinación del valor justo de instrumentos financieros y provisiones relacionadas al cierre de los estados financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

21. Clasificación corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

22. IFRS 16 “Impacto en la medición de los derechos de uso y pasivos por arrendamiento”

La Sociedad ha realizado un levantamiento de los contratos de arriendo susceptibles de ser considerados bajo la norma IFRS 16, los bienes que la sociedad tiene en arriendo corresponden a:

- Arrendamientos inmuebles sucursales
- Arrendamiento inmueble casa matriz
- Arrendamiento impresoras y scanner
- Arrendamiento bienes muebles y habitación

En la determinación del impacto de la norma, se definieron los siguientes aspectos para la cuantificación del efecto del impacto de IFRS 16 en los arrendamientos mantenidos por la entidad.

Plazo de Arrendamiento: La Sociedad ha estimado el plazo en que podría finalizar cada contrato. Para aquellos casos con renovación automática se consideró como plazo de arrendamiento los meses restantes para terminar el contrato, adicionando un período igual al primer período del contrato.

Proyección de los Flujos de Caja: Los flujos de caja están determinados en función del plazo de arrendamiento y el canon mensual referente al componente del activo de arrendamiento por la moneda proyectada (UF).

Tasa de Descuento Utilizada: El valor presente de los contratos es la sumatoria de los flujos que pagamos mensualmente por arriendo descontados por la tasa de descuento asignada a cada contrato basada en la tasa incremental por préstamos de la Sociedad.

Estas tasas de descuentos fueron determinadas con la información obtenida del Banco de Chile, Banco Santander y Banco de Crédito e Inversiones (BCI), clasificando dichas tasas de acuerdo con la prestación de contratos. En el caso de los contratos de bienes, se cotizan las tasas de créditos de consumos y en el caso de los contratos de arrendamientos de inmuebles se cotizan las tasas de créditos hipotecarios.

Los arriendos mantenidos al cierre de los presentes estados financieros se indican en la Nota N° 15.2

23. IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

Con base en la información de los antecedentes en la aplicación de la IFRIC 23 respecto de las Posiciones Fiscales Inciertas, efectuadas a la Compañía, se informa lo siguiente:

1. En vista de las fiscalizaciones efectuadas por el Servicio de Impuestos Internos a los últimos 3 años tributarios, no se han observado diferencias de criterios tributarios que impliquen un cambio significativo en los resultados tributarios de las compañías.
2. La administración no ha identificado posiciones fiscales inciertas respecto a los criterios tributarios utilizados en sus declaraciones de impuestos vigentes.

De acuerdo a lo anterior, se concluye que no existen asuntos identificados como potenciales en cuanto a la aplicación de la IFRIC 23 a partir del 1 de enero de 2019 y que requieren revelación en los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2020.

24. Otras informaciones a revelar sobre políticas contables

Esta Administradora no está en conocimiento de alguna otra información que sea necesaria revelar sobre sus políticas contables, distinta de las ya señaladas y de aquellas detalladas en las notas explicativas de los presentes estados financieros intermedios.

25. Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, la norma aún no entra en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado de forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17, “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

La Sociedad realizó una evaluación de la mencionada norma, concluyendo que no tiene impactos sobre los estados financieros intermedios.

Enmiendas del período:

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2”

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

IAS 3 “Referencia al Marco Conceptual”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

IAS 16 “Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto”

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del período, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

IAS 37 “Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes”

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados” e IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de estas enmiendas una vez entren en vigencia.

26. Cambios Contables

En los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2020 no se efectuaron cambios respecto del 31 de diciembre de 2019.

4. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CÓDIGO 11.11.010)

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones de gran liquidez, sin riesgo de pérdida de valor, con vencimiento original de tres meses o menos. En el caso de las inversiones no susceptibles de ser adquiridas por los Fondos de Pensiones que son incluidas en este ítem, se valorizarán según las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Aquellos instrumentos susceptibles de ser adquiridos por los Fondos de Pensiones se valorizarán de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Pensiones. A la fecha de estos estados financieros, la Administradora mantenía inversiones en Fondos Mutuos, cuya valorización se obtiene de multiplicar el monto de las cuotas invertidas, por el valor indicado en la cinta de precios de la Superintendencia de Pensiones.

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Efectivo en caja	12.483	350.336
(*) Saldos en bancos	12.843.463	5.640.594
(**) Otro efectivo y equivalentes al efectivo	72.516.026	45.703.974
Total	85.371.972	51.694.904

(*) Detalle “Saldos en bancos”:

Tipo de Banco	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Bancos de uso general	7.066.048	5.069.899
Banco pago de beneficios	5.498.024	360.627
Banco Recaudación	279.391	210.068
Banco pago retiro de ahorro voluntarios y de ahorro de indemnización	-	-
Total	12.843.463	5.640.594

() Detalle “Otro efectivo y equivalentes al efectivo”:**

Instrumentos	Emisor	Unidades	Valor Contable 30/09/2020 M\$
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO MONEY MARKET DOLAR BANCHILE	20.896,4346	27.877.059
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SURA RENTA DEPOSITO CHILE	1.690.339,4481	2.000.006
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO SOLVENTE PESOS (BANCOESTADO)	7.879.457,1167	10.001.426
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SCOTIA CLIPPER	3.262.409,0432	6.351.091
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO BCI SERIE E	235.858,8470	19.614.090
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DOLAR	6.664,3041	6.672.354
Valor Cuotas de Fondos Mutuos			72.516.026

Instrumentos	Emisor	Unidades	Valor Contable 31/12/2019 M\$
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO MONETARIO (SANTANDER)	4.200.026,5760	6.087.367
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO MONEY MARKET DOLAR BANCHILE	4.886.065,4170	5.048.726
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SURA RENTA DEPOSITO CHILE	3.036.007,3489	3.556.678
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO SOLVENTE PESOS (BANCOESTADO)	8.761.408,0221	11.017.761
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SCOTIA CLIPPER	7.010.634,5056	13.523.299
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SCOTIA AZUL CORPORATIVO	2.783.064,0239	4.458.562
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO BCI SERIE E	197.138,9850	2.011.581
Valor Cuotas de Fondos Mutuos			45.703.974

Conciliación de efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo:

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	85.371.972	51.694.904
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo	85.371.972	51.694.904

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Los saldos de efectivo significativo no disponibles mantenidos por esta Administradora corresponden a los bancos pago de beneficios, bancos de recaudación y bancos de pago de retiros de ahorros voluntarios y ahorros de indemnización.

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldos de efectivo significativos no disponibles	5.777.415	570.695
Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles	-	-

5. ENCAJE (CÓDIGO 12.11.010)

a. Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste. Esta inversión se valorizará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.

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 y cuotas de fondos mutuos regidos por la ley N° 20.712;
- 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 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. 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, monedas extranjeras 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, operaciones y contratos, 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 de este artículo y en el Régimen de Inversión;
- m) Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia;
- n) Instrumentos, operaciones y contratos representativos de activos inmobiliarios, capital privado, deuda privada, infraestructura y otro tipo de activos que pueda determinar el Régimen de Inversión. El mencionado Régimen establecerá los instrumentos, operaciones y contratos que estarán autorizados para la inversión de los recursos de los Fondos de Pensiones y las condiciones que tales inversiones deberán cumplir. Asimismo, al realizar la autorización referida, el Régimen de Inversión deberá señalar si a las inversiones directas e indirectas efectuadas en los activos a los que se refiere esta letra, se les

- aplicarán o no los límites a que se refiere el número 3) del inciso décimo octavo y el inciso décimo noveno de este artículo, y
- ñ) Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712. El Régimen de Inversión establecerá las condiciones que tales instrumentos deberán cumplir.

Los instrumentos señalados precedentemente, se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través de su Compendio, Libro IV, Título III.

A la fecha de los estados financieros la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$ 294.529.375 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 305.961.667 al 31 de diciembre de 2019, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		30/09/2020		31/12/2019	
		M\$	Cuotas	M\$	Cuotas
12.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	33.356.279	700.441,08	44.776.973	915.415,33
12.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	37.389.710	869.737,49	48.059.550	1.114.995,49
12.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	92.491.750	2.028.270,02	103.126.501	2.305.399,22
12.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	59.619.247	1.552.193,68	61.276.026	1.634.706,53
12.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	71.672.389	1.525.126,49	48.722.617	1.080.173,46
12.000.000	Total Encaje mantenido por la Administradora	294.529.375		305.961.667	

b. Política de reconocimiento de ingresos por inversión del encaje (código 31.11.020)

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de septiembre de 2020 una utilidad de M\$ 4.128.414, y entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de septiembre de 2019 una utilidad de M\$ 39.763.931, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta “Rentabilidad del Encaje” (Código 31.11.020), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por Tipo de Fondo:

		Desde: 01-01-20	Desde: 01-01-19
		Hasta: 30-09-20	Hasta: 30-09-19
		M\$	M\$
31.11.020.010	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	(1.730.967)	4.755.589
31.11.020.020	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	(601.588)	5.363.075
31.11.020.030	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	1.775.454	13.808.005
31.11.020.040	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	1.732.665	8.719.568
31.11.020.050	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	2.952.850	7.117.694
31.11.020	RENTABILIDAD DEL ENCAJE	4.128.414	39.763.931

El impuesto diferido asociado a la rentabilidad del encaje se afecta con tasa del 27% y sus valores ascienden a M\$ 1.114.672 y M\$ 10.736.261, generando un Encaje Neto de Impuestos igual a M\$ 3.013.742 y M\$29.027.670, al 30 de septiembre de 2020 y el 30 de septiembre de 2019, respectivamente.

6. INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010)

a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

En conformidad a lo establecido en el D.L. 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los afiliados.

Estas comisiones están destinadas al financiamiento de la Administradora, incluyendo la administración de los Fondos de Pensiones, de las cuentas de capitalización individual, de los sistemas de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivencia y del sistema de beneficios garantizados por el Estado, Bono de Reconocimiento y la administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

Al 30 de septiembre de 2020				
Conceptos	Comisión		Período de vigencia	
	%	Fija	Desde	Hasta
Comisión por depósito de cotizaciones periódicas: Dependientes e Independientes.	1,44%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por depósito de cotizaciones periódicas: Sin derecho a Seguro de Invalidez y Sobrevivencia.	1,44%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por traspaso de cuentas de Capitalización Individual.	0	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por Retiro Programado.	1,25%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por Rentas Temporales.	1,25%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por administración de Ahorro Voluntario.	0,89%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por traspaso cuenta Ahorro Voluntario.	0	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por administración de Ahorro Previsional Voluntario.	0,51%	0	01/01/2020	30/09/2020
Comisión por transferencia de Ahorro Previsional Voluntario.	0	\$ 1.101	01/01/2020	30/09/2020

b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Título III del Libro I del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones o por aquellas que las modifiquen o reemplacen. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones:

- i) La comisión porcentual por acreditación de cotización se devenga desde el momento en que la cotización obligatoria o cotización de afiliado voluntario es acreditada en la respectiva cuenta personal. El cargo por esta comisión debe ser simultáneo con la acreditación de la respectiva cotización e igual a la comisión destinada al financiamiento de la Administradora abonada en la respectiva cuenta personal con los reajustes e intereses, según corresponda, ciñéndose a las instrucciones establecidas en la Normativa.
- ii) La comisión porcentual por retiros programados y rentas temporales se devenga a partir del momento en que se efectúa el cargo por la mensualidad en la respectiva cuenta personal de los Fondos de Pensiones. El cargo en la cuenta personal por esta comisión debe ser simultáneo con el cargo de la respectiva mensualidad.
- iii) La comisión porcentual por acreditación de aportes de indemnización se devenga desde el momento en que el aporte es acreditado en la cuenta personal. Tratándose de la recuperación de aportes rezagados, la tasa se aplicará sobre el valor nominal pagado. El cargo en la cuenta personal por esta comisión debe ser simultáneo con la acreditación del respectivo aporte de indemnización.
- iv) La comisión fija por transferencias de ahorro previsional voluntario individual y colectivo y cotización de afiliado voluntario hacia otra AFP o Institución Autorizada se devenga y determina en la fecha en que se efectúe el cargo en el registro auxiliar denominado Ahorros voluntarios destinados a otras entidades del Fondo Tipo C. El monto de la comisión fija por transferencia que se aplicará será el vigente en el mes que se realice esta operación y será descontado del monto en pesos recaudado y actualizado a la fecha de la transferencia de acuerdo con lo dispuesto en la Normativa emitida en conjunto con otras Superintendencias que regulan esta materia.

- v) La comisión por la administración de los depósitos de ahorro voluntario, cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y aportes de ahorro previsional voluntario colectivo se devenga cuando el trabajador hubiese mantenido saldo mayor que cero en su cuenta personal en un mes determinado y se deduce de la cuenta personal dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente al de la actualización. En el caso de las cotizaciones voluntarias y de los aportes de ahorro previsional voluntario colectivo, la determinación y el cargo debe efectuarse por cada sub saldo.
- vi) La comisión por Transferencia de Ahorro Previsional Voluntario, se devenga y se determina en la fecha en que se efectúe el cargo en el auxiliar de Ahorros destinados a Otras Entidades del Fondo C. El monto de la comisión se descuenta del monto en pesos recaudado y actualizado a la fecha de la transferencia.

c) Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones cobrados por la Administradora a los Fondos de Pensiones que administra al 30 de septiembre de 2020 fue de M\$ 111.184.432 y al 30 de septiembre de 2019 fue de M\$ 108.988.191 saldo que se presenta en la clase código 31.11.010.010 del Estado de Resultados de la Administradora.

d) Comisiones por cobrar (clase código 11.11.050.020)

Comisiones por cobrar al 30 de septiembre de 2020						
	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisión por cobrar	64.866	72.996	100.914	39.969	136.336	415.081

Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2019						
	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisión por cobrar	49.289	56.788	82.801	38.946	44.702	272.526

A continuación, se presenta la composición del código 72.10.080 Otras (menos), indicado en el 2.05 Estados Complementarios, II) Ingresos de Comisión, letra B. Conciliación de Ingresos por Comisiones.

CONCEPTO	Saldos al 30 de septiembre de 2020					
	FONDO A M\$	FONDO B M\$	FONDO C M\$	FONDO D M\$	FONDO E M\$	TOTAL M\$
IVA Comisiones CAV	(46.803)	(18.701)	(77.431)	(34.476)	(62.916)	(240.327)
Comisiones reintegradas en el período	(102.165)	(78.005)	(253.226)	(398.625)	(263.017)	(1.095.038)
Total	(148.968)	(96.706)	(330.657)	(433.101)	(325.933)	(1.335.365)

CONCEPTO	Saldos al 30 de septiembre de 2019					
	FONDO A M\$	FONDO B M\$	FONDO C M\$	FONDO D M\$	FONDO E M\$	TOTAL M\$
IVA Comisiones CAV	(39.210)	(15.775)	(58.429)	(30.183)	(51.308)	(194.905)
Comisiones reintegradas en el período	(95.780)	(80.796)	(268.790)	-	-	(445.366)
Total	(134.990)	(96.571)	(327.219)	(30.183)	(51.308)	(640.271)

e) **Otras políticas de ingresos ordinarios**

La política de la Administradora para el reconocimiento de los otros ingresos es en base devengada y una vez que se ha efectuado el servicio que da derecho a la obtención de este ingreso, entre estos se encuentran:

- Los recargos y costas de cobranzas que recibe la administradora por las cotizaciones atrasadas que cancelan los empleadores por gestión de los estudios jurídicos de acuerdo a lo establecido en el artículo 19 del D.L. N° 3.500.
- Los ingresos que se generan por los servicios que la AFP presta a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. por la recepción de solicitudes, envío y transmisión de información, recaudación, etc., que se encuentran formalizados en un contrato de servicios.
- El ingreso financiero generado por las compañías de seguros de acuerdo a los contratos de invalidez y sobrevivencia hasta el año 2008, se reconocen como ingresos cuando hay liquidaciones de siniestros parciales.

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)				
Concepto			Trimestre Actual al	Trimestre Anterior al
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Servicios prestados a la AFC II según contrato (recaudación, conciliación, otros)	13.451	13.053	4.497	4.383
Totales	13.451	13.053	4.497	4.383

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranza (Código 31.11.010.020.020)				
Concepto			Trimestre Actual al	Trimestre Anterior al
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Recargos y costas de cobranza, de acuerdo a art. 19 del D.L. N° 3.500	27.056	71.427	6.107	16.091
Totales	27.056	71.427	6.107	16.091

7. **CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Código 11.11.050.030)**

Esta Administradora cuenta con un servicio de pago inmediato, por cuanto, todos los retiros menores a \$ 300.000 pesos, son girados solo con verificación de saldo disponible en cuenta. Posteriormente estos valores son recuperados desde los Fondos de Pensiones.

Al 30 de septiembre de 2020						
Concepto	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Total
	Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Financiamiento APV	12.157	13.901	34.454	22.322	28.559	111.393
Financiamiento retiro cuenta ahorro voluntario	14.867	16.999	42.132	27.297	34.924	136.219
Financiamiento retiro indemnización obligatoria	36	41	102	66	85	330
Financiamiento recaudación manual (*)	-	-	23.914	-	-	23.914
Financiamiento recaudación AFP (**)	-	-	2.000	-	-	2.000
Financiamiento por reclamos (***)	-	-	85.147	-	-	85.147
Total (Código 11.11.050.030)	27.060	30.941	187.749	49.685	63.568	359.003

(*) Corresponde a las diferencias faltantes en las planillas de recaudación de cotizaciones de los Fondos de Pensiones, las que son recuperadas cuando la recaudación es depositada y devuelta a la administradora.

(**) Son aportes por contrapartidas de recaudación, esto significa que un depósito por recaudación que debió ser del Fondo de Pensiones, se depositó en la Administradora o viceversa. Luego se recupera cuando se transfieren los valores.

(***) En esta cuenta se reflejan los reclamos normativos internos entre las AFPs, respecto de los afiliados, pensionados, trabajadores o algún otro requerimiento que necesite una solución relativa a la administración de las cuentas personales de los afiliados y trabajadores, así como aquéllos originados en la solicitud y entrega de los beneficios establecidos en la ley.

Al 31 de diciembre de 2019						
Concepto	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Financiamiento APV	54.991	62.114	141.592	81.920	74.054	414.671
Financiamiento retiro cuenta ahorro voluntario	33.346	37.666	85.861	49.676	44.906	251.455
Financiamiento retiro indemnización obligatoria	446	504	1.149	665	601	3.365
Financiamiento recaudación manual (*)	-	-	20.584	-	-	20.584
Financiamiento recaudación AFP (**)	-	-	1.255	-	-	1.255
Financiamiento por reclamos (***)	-	-	33.158	-	-	33.158
Total (Código 11.11.050.030)	88.783	100.284	283.599	132.261	119.561	724.488

(*) Corresponde a las diferencias faltantes en las planillas de recaudación de cotizaciones de los Fondos de Pensiones, las que son recuperadas cuando la recaudación es depositada y devuelta a la administradora.

(**) Son aportes por contrapartidas de recaudación, esto significa que un depósito por recaudación que debió ser del Fondo de Pensiones, se depositó en la Administradora o viceversa. Luego se recupera cuando se transfieren los valores.

(***) En esta cuenta se reflejan los reclamos normativos internos entre las AFPs, respecto de los afiliados, pensionados, trabajadores o algún otro requerimiento que necesite una solución relativa a la administración de las cuentas personales de los afiliados y trabajadores, así como aquéllos originados en la solicitud y entrega de los beneficios establecidos en la ley.

8. CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 21.11.040.020)

No existen saldos pendientes por pagar a los Fondos de Pensiones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

9. INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, esta sociedad no mantiene inventario.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Información de controladores y relación con AFP Capital S.A.

AFP Capital S.A. es controlada por la compañía Sura Asset Management Chile S.A., la que posee en forma directa 3.114.652.032 acciones, las que representan un 99,71% del capital social.

a) Compañías relacionadas y coligadas

Rut	Sociedad	Relación	Porcentaje de participación en asociadas
96.549.050-7	Seguros de Vida Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.995.020-0	Sura Servicios Profesionales S.A.	Accionistas comunes	N/A
87.908.100-9	Sura Asset Management Chile S.A.	Accionista	N/A
76.036.521-1	Administradora General de Fondos Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.995.150-9	Sura Data Chile S.A.	Accionistas comunes	N/A
76.011.193-7	Corredores de Bolsa Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	22,64%
96.654.350-7	Inversiones DCV S.A.	Coligada	23,25%
76.237.243-6	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Coligada	29,40%

b) Saldos Pendientes

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Ítems códigos 11.11.060 y 12.11.050)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la compañía no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Ítems códigos 21.11.050 y 22.11.050)

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No Corriente	
				30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
96.549.050-7	Seguros de Vida Sura S.A.	1	Prima de Seguros	-	7.002	-	-
		1	Facturación por comisiones venta APV (*)	33.743	48.134	-	-
76.011.193-7	Corredora de Bolsa Sura S.A.	1	Facturación por comisiones venta APV (*)	104.296	127.803	-	-
96.995.020-0	Sura Servicios Profesionales S.A.	1	Facturación de servicios prestados (**)	-	382.781	-	-
Totales				138.039	565.720	-	-

- (1) El plazo de cobro o de pago corresponde a un mes a partir de la fecha de cierre de los Estados Financieros de la Administradora, no obstante, si hubiere indicación legal de un plazo mayor, regirá este último.
- (2) La condición que se describe se relaciona directamente con el giro de la Administradora, ya sea que se trate de una disposición legal o bien, por una decisión interna de la Administradora. Los saldos presentados no incluyen tasa de interés ni cláusulas de reajustabilidad, excepto aquellos financiamientos que son efectuados en unidades de fomento.

(*) De acuerdo con lo establecido en el Libro II - Título II - Letra C Capítulo II Comercialización, las Administradoras podrán efectuar la comercialización de las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y aportes de ahorro previsional voluntario colectivo con personal propio o a través de la contratación de la función, directamente con comisionistas independientes o con una persona jurídica que le preste servicios.

(**) Corresponde a la facturación pendiente de pago por los servicios de asesorías prestados y detallados en Nota N° 10, letra f), 2) Sura Servicios Profesionales S.A.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas de Balance

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30/09/2020		31/12/2019	
				Monto	Efecto en resultados (cargo) abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de Vida Sura S.A.	96.549.050-7	Accionistas comunes	Facturación Mensual y Reembolso	33.743	(33.743)	55.136	(55.136)
Corredores de Bolsa Sura S.A.	76.011.193-7	Accionistas comunes	Facturación Mensual	104.296	(104.296)	127.803	(127.803)
Sura Servicios Profesionales S.A.	96.995.020-0	Accionistas comunes	Facturación Mensual	-	-	382.781	(382.781)

d) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas en Estados de Resultado

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30/09/2020		30/09/2019	
				Monto	Efecto en resultados (cargo) abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de Vida Sura S.A	96.549.050-7	Accionistas comunes	Seguros empleados	139.770	(139.770)	180.214	(180.214)
			Arriendos pagados	332.952	(332.952)	258.353	(258.353)
			Arriendos percibidos	12.859	12.859	55.483	55.483
			Comisiones por venta APV	476.907	(476.907)	504.409	(504.409)
Sura Servicios Profesionales S.A.	96.995.020-0	Accionistas comunes	Servicios administrativos	3.391.643	(3.391.643)	2.820.909	(2.820.909)
Administradora General de Fondos Sura S.A.	76.036.521-1	Accionistas comunes	Arriendos percibidos	-	-	7.168	7.168
Sura Data Chile S.A.	96.995.150-9	Accionistas comunes	Servicios administrativos	936.829	(936.829)	887.498	(887.498)
Corredores de Bolsa Sura S.A.	76.011.193-7	Accionistas comunes	Comisiones por venta APV	1.274.333	(1.274.333)	1.136.643	(1.136.643)
			Arriendos percibidos	-	-	7.168	7.168
Servicios de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Recaudación de servicios	1.723.190	(1.723.190)	1.856.376	(1.856.376)
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	76.237.243-6	Coligada	Servicios de transferencia de archivos electrónicos	13.451	13.451	13.053	13.053

e) **Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría**

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios.	1.746.845	1.605.489
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para empleados.	972.345	763.348
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo.	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación.	65.880	114.894
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros. (*)	25.331	38.466
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	2.810.401	2.522.197

(*) En este ítem se contemplan conceptos como: Colación, Sala Cuna, Becas de Estudio, Reintegro Servicio Celular, Aporte APV Empresa y Compensado por Feriado Legal.

f) **Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas.**

1) Seguros de Vida Sura S.A.

Las principales transacciones realizadas con Seguros de Vida Sura S.A., son las siguientes:

- i) La Administradora mantiene contratos de seguros a empleados, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 139.770 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 180.214 al 30 de septiembre de 2019.

Las coberturas de las distintas pólizas se evalúan bajo la propuesta presentada por la compañía de Seguros de acuerdo a: Siniestralidad periodo anterior, N asegurados, proyección de gastos, entre otras.

- ii) La Sociedad mantiene contratos de subarriendo por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 332.952 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 258.353 al 30 de septiembre de 2019, correspondiente a las siguientes oficinas: Antofagasta, Calama, Rancagua, Santiago (Las Condes), Curicó, Talca, Castro, Puerto Montt y Coyhaique.

Las tarifas en UF a cancelar por cada sucursal se ajustan a valores de mercado según la infraestructura y la ubicación física de cada una de ellas.

- iii) La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina, Arica y Temuco, la cantidad de M\$ 12.859 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 55.483 al 30 de septiembre de 2019.

Para la fijación de precios se solicita a un tercero la valoración del inmueble de AFP Capital S.A., de acuerdo a las metodologías propias del proveedor; enfoque de mercado, ingreso, costos y/o análisis del valor residual. Finalmente, se obtiene el valor comercial recomendado y se entrega el canon de arriendo. Actualmente el canon asciende a UF 22,17 mensual.

- iv) La Administradora mantiene contratos por concepto de comisiones por ventas de producto APV y Cuenta Dos, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 476.907 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 504.409 al 30 de septiembre de 2019.

La comisión a cobrar se calcula de acuerdo a la siguiente fórmula: $R_n = Rem_{n-1} \times \left(\frac{Ac_i}{At_i}\right) \times 60\%$

En donde:

R_n = Monto a cobrar en el período n.

Ac_i = Saldos de activos caracterizados de APV y Cuenta Dos.

At_i = Saldos de activos totales en ahorro voluntario de la AFP.

i = Toma valores de 1 a 4, en función de reflejar actualización trimestral.

Rem_{n-1} = Ingresos percibidos por AFP Capital S.A. por los activos administrados del mes n-1.

2) Sura Servicios Profesionales S.A.

La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios de Asesorías en materias tales como: Gestión de comunicaciones e información al afiliado, Gestión de la venta, Gestión de clientes, Gestión de resultados VOC, Gestión de requerimientos y quejas, Gestión de modelo de calidad y servicio, Servicio a clientes y Gestión tributaria, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 3.391.643 al 30 de septiembre de 2020 y M\$2.820.909 al 30 de septiembre de 2019.

La tarifa de prestación de servicios se define de la siguiente forma:

Costo Total Área x Fee (%) x Driver de Distribución (%)

Donde:

Costo Total Área = corresponde al costo del personal contratado por Sura Servicios Profesionales S.A. para prestar los servicios específicos por área.

Fee = porcentaje determinado, con base en una tasación del servicio basada en tarifas de mercado vigentes, según estudio de precios de transferencia y márgenes de rentabilidad entre prestadores de servicios similares.

Driver de distribución: corresponde al porcentaje estimado de tiempo destinado a la prestación de servicios, a partir de encuestas periódicas.

3) Administradora General de Fondos Sura S.A.

La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Montolín, la cantidad M\$ 7.168 al 30 de septiembre de 2019, por el año 2020 no existen ingresos debido a que el arriendo finalizó con fecha julio 2019.

Para la fijación de precios se solicita a un tercero la valoración del inmueble de AFP Capital S.A., de acuerdo a las metodologías propias del proveedor; enfoque de mercado, ingreso, costos y/o análisis del valor residual. Finalmente, se obtiene el valor comercial recomendado y se entrega el canon de arriendo.

4) Sura Data Chile S.A.

La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios con Sura Data Chile S.A., para la mantención de los equipos y redes computacionales, y proceso de almacenamiento de datos (Administración de plataforma de servidores, equipos de comunicaciones y equipos de seguridad informática), por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 936.829 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 887.498 al 30 de septiembre de 2019.

El costo del servicio será igual a: Total de gastos mensuales de la empresa Sura Data Chile X % driver de distribución, X % de comisión o costo fee. Con un tope máximo de M\$ 200.000 mensuales.

5) Corredores de Bolsa Sura S.A.

- a) La Administradora mantiene contratos por concepto de comisiones por ventas de producto APV y Cuenta Dos, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 1.274.333 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 1.136.643 al 30 de septiembre de 2019.

La comisión a cobrar se calcula de acuerdo a la siguiente fórmula: $R_n = Rem_{n-1} \times \left(\frac{Ac_i}{At_i}\right) \times 60\%$

En donde:

R_n = Monto a cobrar en el período n.

Ac_i = Saldos de activos caracterizados de APV y Cuenta Dos.

At_i = Saldos de activos totales en ahorro voluntario de la AFP.

i = Toma valores de 1 a 4, en función de reflejar actualización trimestral.

Rem_{n-1} = Ingresos percibidos por AFP Capital S.A. por los activos administrados del mes n-1.

- b) La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Montolín la cantidad de M\$ 7.168 al 30 de septiembre de 2019, por el año 2020 no existen ingresos debido a que el arriendo finalizó con fecha julio 2019.

Para la fijación de precios se solicita a un tercero la valoración del inmueble de AFP Capital S.A., de acuerdo a las metodologías propias del proveedor; enfoque de mercado, ingreso, costos y/o análisis del valor residual. Finalmente, se obtiene el valor comercial recomendado y se entrega el canon de arriendo.

6) Servicios de Administración Previsional S.A.

La Administradora mantiene contratos de recaudación y pago de servicios por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 1.723.190 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 1.856.376 al 30 de septiembre de 2019.

La definición de precios para los principales servicios de Previred son:

Recaudación Electrónica: es mensualmente facturado y el costo viene definido por un tarifario en función del volumen de planillas.

Centro de Movimientos Históricos: corresponde a un registro centralizado de los traspasos de los afiliados al sistema de pensiones y cuyo costo se compone por dos variables, cuota de incorporación de 175 UF pagada una única vez y un componente variable cuyo cobro se calcula en función de los registros en el sistema de CMH (Plataforma que permite consultar por el historial de movimientos que ha tenido un afiliado).

Traspasos Web: el servicio de traspasos web mensualmente es facturado y su costo se compone por un componente variable en función del volumen de traspasos y un componente fijo calculado en función de la participación de AFP Capital en el mercado.

7) Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.

La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios administrativos correspondiente a incorporación, recaudación, conciliación, cobranza y transferencia de archivos informáticos por los cuales percibió la cantidad de M\$ 13.451 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 13.053 al 30 de septiembre de 2019.

Las tarifas acordadas según el servicio son las siguientes:

I.	Recaudación	UF 0,00399
II.	Procesamiento de datos	UF 0,00238 + IVA
III.	Costo almacenaje caja	UF 0,0034 + IVA
IV.	Solicitudes de documentos	UF 0,04 + IVA

Para los servicios I y II, la unidad de cobro a considerar es la planilla, la cual incluye el procesamiento completo de la planilla y todos sus detalles.

g) Valores en Filiales y relacionados.

Filiales y Relacionados	% de participación		Inversión M\$		Efecto en Resultados M\$	
	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019
Servicios de Administración Previsional S.A.	22,64%	22,64%	4.092.885	3.129.691	1.874.918	2.155.695
Inversiones DCV S.A.	23,25%	23,25%	1.362.125	1.185.663	196.835	151.830
Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	29,40%	29,40%	4.171.317	3.321.266	883.619	1.707.427
Activo de AFP Capital S.A. (*)			598.866.074	524.706.044		

(*) Corresponde al valor del Activo de la Administradora, descontada la inversión mantenida en filiales y coligadas.

11. IMPUESTOS

Según la Ley N° 20.899 publicada con fecha 8 de febrero de 2016, de acuerdo a la situación actual de la Sociedad le aplicará el régimen de tributación semi-integrado del 14B) de la Ley de Impuesto a la Renta (LIR). La tasa aplicada al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde al 27%.

En junio de 2017, la IASB emitió la interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

A juicio de la Administración, la Sociedad no tiene asuntos que tengan tratamiento de posiciones fiscales inciertas.

a. Activos por impuestos diferidos.

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos (Código 12.11.110)

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	138.490	143.271
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones (*)	1.558.765	1.585.619
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	-	-
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	-	-
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	-	-
Activos por impuestos diferidos relativos a otros (**)	1.652.492	1.742.832
Total activos por impuestos diferidos	3.349.747	3.471.722

(*) Las provisiones consideradas hacen referencia al siguiente detalle:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	457.452	408.397
Provisión bono de desempeño	340.770	472.778
Provisión bono desempeño Fuerza de Ventas	15.432	15.432
Provisión tecnología	152.818	245.037
Provisión remuneraciones	19.865	46.410
Provisión bono desempeño diferido	38.004	28.349
Provisión bono desempeño área de servicios AFP	10.229	9.931
Provisión indemnización rol general	-	26.661
Provisión incobrable pensiones	40.976	40.917
Provisión facturas y cuentas por pagar	483.219	291.707
Totales	1.558.765	1.585.619

(**) El detalle de los Activos por impuestos diferidos relativos a otros, es el siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Corrección Monetaria Pago Provisional Mensual (PPM)	6.698	-
Acreedores por Leasing	-	55.389
Letras Hipotecarias	168.090	165.513
Obligación Activo IFRS 16	1.477.704	1.521.930
Totales	1.652.492	1.742.832

b. Pasivos por impuestos diferidos

b.1 Pasivos por impuestos diferidos reconocidos (Código 22.11.070)

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	-	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	575.886	570.326
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	-	-
Pasivos por impuestos diferidos relativo a revalorizaciones de instrumentos financieros	(57.472)	64.297
Pasivo por impuesto diferido relativo a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas	61.351.802	60.853.747
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros (*)	2.370.331	2.494.425
Total pasivos por impuestos diferidos	64.240.547	63.982.795

(*) El detalle de los Pasivo por impuestos diferidos relativos a otros, es el siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Softwares Estándar	795.596	805.047
Activos por Leasing	153.487	208.827
Activo IFRS 16	1.421.248	1.480.551
Totales	2.370.331	2.494.425

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	63.982.795	50.832.455
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	(240.302)	106.707
Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	498.054	11.563.082
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos (*)	-	1.480.551
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos,	257.752	13.150.340
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	64.240.547	63.982.795

(*) El valor informado corresponde a la activación de los arriendos debido a la aplicación de IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019.

b.3 Cuentas por pagar impuestos corrientes (Código 21.11.070)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de Impuestos por pagar (código 21.11.070) es el siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta	13.795.952	17.777.097
Provisión impuesto único	166.944	154.586
Retención impuesto 15% rescate APV	65.822	131.603
Retención impuesto adicional pagos al extranjero	67.493	50.655
Retención impuesto segunda categoría	8.031	7.785
Retención impuesto único trabajadores	114.379	155.193
IVA débito fiscal	43.060	27.135
Retención excedentes libre disposición	3.324	2.967
Provisión pagos provisionales mensuales	-	1.347.853
Total cuentas por pagar por impuestos corrientes	14.265.005	19.654.874

c. Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

c.1 Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida.

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	13.795.952	13.243.913
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	-	-
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	132.128	43.660
Otro gasto por impuesto corriente	166.945	34.147
Total gasto por impuestos corrientes, neto	14.095.025	13.321.720
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	379.727	11.255.560
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativo a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	-	-
Otro gasto por impuesto diferido	-	-
Total gasto por impuestos diferidos, neto.	379.727	11.255.560
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14.474.752	24.577.280

c.2 Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional.

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	14.095.025	13.321.720
Total gasto por impuestos corrientes, neto	14.095.025	13.321.720
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional	379.727	11.255.560
Total gasto por impuestos diferidos, neto	379.727	11.255.560
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14.474.752	24.577.280

c.3 Conciliación de tributación aplicable

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	15.655.448	25.936.259
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	-	-
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	(918.696)	(952.035)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	189.491	58.773
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	-	-
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	132.127	43.660
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	(583.618)	(509.377)
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(1.180.696)	(1.358.979)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	14.474.752	24.577.280

c.4 Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30/09/2020	30/09/2019
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles	-1,58%	-0,99%
Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles	0,33%	0,06%
Efecto en tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de cambios en tasa normativa	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior	0,22%	0,05%
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal	-1,01%	-0,53%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	-2,04%	-1,41%
Tasa impositiva efectiva	24,96%	25,59%

12. SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS

a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

El D.L. 3.500 de 1980, establece que las pensiones de invalidez y sobrevivencia se financiarán con el saldo de la cuenta de capitalización individual del afiliado y con la garantía estatal, cuando ésta proceda. Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez parciales y totales, otorgadas conforme al primer dictamen, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado y con la garantía estatal, cuando ésta proceda.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo N° 53 y, cuando corresponda, por el Bono de Reconocimiento y el complemento de éste en los casos contemplados por la Ley, el aporte adicional que deba realizar la Administradora y el traspaso que el afiliado realice desde su cuenta de ahorro voluntario.

El aporte adicional que debe enterar la Administradora, corresponde a la diferencia positiva resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia, y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será exclusivamente responsable y obligada al pago de las pensiones parciales y totales originadas por el primer dictamen de invalidez y enterar el aporte adicional para aquellos afiliados que puedan obtener una pensión de invalidez o de sobrevivencia, en los casos contemplados por la Ley.

La Ley de Reforma Previsional eliminó la responsabilidad individual de las AFP en el seguro de invalidez y sobrevivencia al establecer que este proceso sea realizado mediante una licitación pública. El proceso de licitación es efectuado por las Administradoras de Fondos de Pensiones, en conjunto, y se rige por las normas establecidas en la ley y en las respectivas Bases de Licitación.

Pueden participar en la licitación del seguro, las Compañías de Seguros de Vida que se encuentren constituidas a la fecha de la licitación. El seguro deberá ser adjudicado a la o las Compañías que presente la mejor oferta

económica, pudiendo adjudicarse a más de una Compañía con el objeto de evitar una concentración excesiva y cubrir la totalidad del riesgo de invalidez y sobrevivencia.

Los criterios de adjudicación son establecidos por norma de carácter general de las Superintendencias de Pensiones y la Comisión para el Mercado Financiero (Ex – SVS). Por su parte, la cotización de los afiliados destinada al financiamiento del seguro, expresada como un porcentaje de las remuneraciones y rentas imponibles, tiene el carácter de uniforme para todos los afiliados al Sistema, independientemente de la prima establecida en los contratos que las Administradoras celebren con cada Compañía de Seguros, en el respectivo proceso de licitación.

Las Administradoras deberán transferir la cotización destinada al financiamiento del seguro a las Compañías de Seguros adjudicatarias. En caso de existir una diferencia, en razón del sexo de los afiliados, entre la cotización destinada al financiamiento del seguro y la prima necesaria para financiarlo, las Administradoras deberán enterar la diferencia en cada una de las cuentas de capitalización individual de aquellos afiliados que pagaron una cotización superior a dicha prima. En caso de quiebra de alguna de las compañías de seguros adjudicatarias de la licitación, las restantes compañías adjudicatarias asumirán el riesgo correspondiente a los siniestros ocurridos desde la quiebra de la compañía y hasta que expire el período de vigencia del contrato.

b) Contrato de Seguros

AFP Capital S.A. no cuenta individualmente con contratos con cobertura vigente, no obstante, posee cuenta por pagar con la compañía de Seguros de Vida Sura S.A. manteniendo una reserva al 30 de septiembre de 2020 ascendente a M\$ 157.443, de manera de cubrir cualquier siniestro que tenga cobertura en las pólizas contratadas y finiquitadas.

b.1) Contrato N° 1 - Cobertura 1° de julio de 2009 al 30 de junio de 2010

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 25 de mayo de 2010, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
99.289.000-2	Metlife Chile Seguros de Vida	1	2
99.003.000-6	Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1	2
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1	2
96.933.770-3	BBVA Seguros de Vida S.A.	1	0
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	0	1
	Total	4	7

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,87% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 1,67% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.2) Contrato N° 2 - Cobertura 1° de julio de 2010 al 30 de junio de 2012

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 25 de mayo de 2010, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
99.003.000-6	Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	2	2
96.933.770-3	BBVA Seguros de Vida S.A.	1	1
99.289.000-2	Metlife Chile Seguros de Vida	1	0
76.092.587-k	Rigel CIA. Seguros de Vida S.A.	0	1
96.917.990-3	Banchile Seguros de Vida S.A.	0	0.5
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	0	1
96.628.780-2	CIA. De Seguros de Vida Cruz del Sur S.A.	0	0
99.279.000-8	Euroamerica Seguros de Vida S.A.	0	0.5
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	0	1
	Total	4	7

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,49% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 1,44% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.3) Contrato N° 3 - Cobertura 1° de julio de 2012 al 30 de junio de 2014

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 23 de mayo de 2012, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	0.5	0
96.656.410-5	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	0.5	0
96.579.280-5	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	1
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	2	4
99.301.000-6	Seguros de Vida Security Previsión S.A.	0	2
	Total	4	7

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,26% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 1,11% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.4) Contrato N°4 - Cobertura 1° de julio de 2014 al 30 de junio de 2016

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 20 de mayo de 2014, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
76.092.587-K	Rigel CIA. Seguros de Vida S.A.	2	1
99.003.000-6	CIA. de Seguros de Vida Cámara S.A.	0	2
96.933.770-3	BBVA Seguros de Vida S.A.	0	2
96.656.410-5	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	1	1
96.579.280-5	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2	1
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	0	2
Total		5	9

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,15% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 0,95% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.5) Contrato N°5 - Cobertura 1° de julio de 2016 al 30 de junio de 2018

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 25 de mayo de 2016, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1	3
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	0	1
99.301.000-6	Cía. Seguros de Vida Security Previsión S.A.	2	2
96.656.410-5	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	1	0
96.579.280-5	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	0
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	0	3
Total		5	9

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,41% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 1.03% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.6) Contrato N°6 - Cobertura 1° de julio de 2018 al 30 de junio de 2020

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 29 de mayo de 2018, los contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Estos contratos tienen cobertura de dos años y las fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombres
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	2	3
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	2	3
76.418.751-2	BTG Pactual Chile S.A. Compañía De Seguros de Vida	0	1
96.687.900-9	Ohio National Seguros De Vida S.A.	0	1
76.092.587-K	Rigel Seguros De Vida S.A.	0	1
96.579.280-5	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	0
	Total	5	9

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,53% de la renta imponible de los afiliados asegurados, en el caso de las mujeres asciende a 1.11% de la renta imponible de las afiliadas aseguradas.

b.7) Contrato N°7 - A partir del 1 de julio 2020, se consideran contratos con una vigencia de cobertura de 2 años, con reajuste de la tasa de prima a cobrar semestral y contratos con vigencia de cobertura de 1 año, con reajuste de tasa de prima trimestral, conforme al siguiente detalle:

Rut	Compañía de Seguros	Vigencia de Cobertura	Reajuste Tasa SIS
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	2 años	Semestral
99.012.000-5	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2 años	Semestral
99.003.000-6	Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1 año	Trimestral
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral
99.012.000-5	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1 año	Trimestral
76.092.587-K	Rigel Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral
96.571.890-7	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	1 año	Trimestral
76.034.737-K	Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral
99.279.000-8	Euroamérica Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral
96.579.280-5	CN Life, Compañía de Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral
76.418.751-2	4 Life Seguros de Vida S.A.	1 año	Trimestral

Para las Compañías de Seguros cuyo contrato tiene un periodo de vigencia de dos años, se considera una tasa de prima del seguro que se reajusta semestralmente de acuerdo con la siniestralidad efectiva, en las condiciones establecidas en los mismos.

Para las Compañías de Seguros cuyo contrato tiene un periodo de vigencia de un año, se considera una tasa de prima que se reajusta trimestralmente conforme a la siniestralidad efectiva, la que no podrá ser superior al 3,19% de las remuneraciones y rentas imposables. Asimismo, si al término del periodo de su vigencia, los costos de los siniestros son superiores a las primas recaudadas, considerando la tasa máxima señalada, se determina una tasa de prima adicional que se cobra en los 24 meses posteriores a la vigencia del contrato.

Se suscribieron primas de seguros diferenciadas entre hombres y mujeres, adjudicándose cada aseguradora parcialidades, denominadas fracciones, de la cartera de afiliados según sexo.

Rut	Compañía de Seguros	Número de Fracciones	
		Mujeres	Hombre
76.034.737-K	Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.	0	1
76.092.587-K	Rigel Seguros de Vida S.A.	1	1
76.418.751-2	4 Life Seguros de Vida S.A.	2	0
96.571.890-7	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	0	1
96.579.280-5	CN Life, Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	0
96.687.900-9	Ohio National Seguros de Vida S.A.	0	3
99.003.000-6	Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1	2
99.012.000-5	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3	3
99.279.000-8	Euroamérica Seguros de Vida S.A.	0	1
Total		8	12

La prima de seguro inicial que se pagará por los hombres y mujeres será igual a 1,99% de la renta imponible de los afiliados asegurados, prima que estará vigente hasta el siguiente reajuste según cada contrato.

c) Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales:

Cotizaciones adicionales impagas	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo inicial	661.432	614.830
Rezagos del ejercicio	251.640	46.602
Totales	913.072	661.432

Los valores por este concepto ascienden a M\$ 913.072 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 661.432 al 31 de diciembre de 2019. Este monto forma parte del saldo de la clase del pasivo, "Recaudación por Aclarar" (Código 21.11.040.050). Los montos señalados, corresponden íntegramente a cotizaciones adicionales y de salud de afiliados independientes, por las cuales no se han recibido las planillas de respaldo correspondiente.

d) Cuentas por pagar a compañías de seguros (Código 21.11.040.070 y 22.11.040.020)

Este ítem, presenta un saldo de M\$ 270.426 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 380.594 al 31 de diciembre de 2019.

Nombre Compañías de Seguros	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	24.993	24.993
Compañía de Seguros Vida Security S.A.	87.990	123.420
Compañía de Seguros Vida Euroamérica S.A.	-	243
Seguros de Vida Sura S.A.	157.443	231.938
Totales	270.426	380.594

e) **Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia**

e.1) Cuentas por cobrar a compañías de seguros. (Código 11.11.050.040)

Este ítem corresponde a los valores por cobrar por pagos de pensiones de invalidez y sobrevivencia y cuotas mortuorias que la Administradora ha efectuado por cuenta de la Compañía de Seguros sin haber recibido el reembolso correspondiente.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Nombre Compañías de Seguros	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	7.896	13.870
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	17.520	19.827
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(19.537)	(25.801)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	5.879	7.896
Compañía de Seguros Vida Security S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	68.297	-
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	2.187.116	3.272.667
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(2.199.762)	(3.204.370)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	55.651	68.297
Compañía de Seguros Vida Euroamérica S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	250	283
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	173.657	262.527
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(173.907)	(262.560)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	-	250
Aportes Adicionales Compañía de Seguros Licitadas		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	381.675	426.527
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	127.407.180	163.685.734
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(127.643.999)	(163.730.586)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	144.856	381.675
Pensiones Transitorias Compañía de Seguros Licitadas		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	39.090	18.327
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	6.003.550	6.813.017
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(5.886.943)	(6.792.254)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	155.697	39.090
Totales	362.083	497.208

e.2) Total cuentas por cobrar a compañías de seguros

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Total de cuentas por cobrar de las Compañía de Seguros	362.083	497.208
Totales	362.083	497.208

e.3) Cuentas por cobrar al Estado (Código 11.11.050.050)

El saldo de esta cuenta, ascendente a M\$ 2.507.514 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 2.240.418 al 31 de diciembre de 2019, corresponde al compromiso del Estado de Chile con la Administradora por las pensiones que ha puesto a disposición de los beneficiarios en aquellos casos calificados por la ley, en que debe operar la garantía estatal y/o corresponda el pago de asignación familiar.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Desglose Cuentas por Cobrar al Estado	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	2.240.418	2.037.564
Pensiones financiadas por la garantía estatal de acuerdo al artículo 73 del D.L. N° 3.500 de 1980	35.470.591	47.058.835
Aporte Previsional Solidario financiado	118.289.479	118.461.686
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	1.348.712	1.546.438
Bono Estatales Tesorería General de la República	1.263.928	2.778.819
Bono por Hijo	36.328	36.801
Bonificación de Salud	15.415.077	16.201.146
Reembolso de garantía estatal (Menos)	(35.470.591)	(47.058.835)
Reembolso de aporte previsional solidario (Menos)	(118.274.773)	(118.592.675)
Reembolsos de asignaciones familiares (Menos)	(1.168.842)	(1.625.300)
Reembolso Bonificación de Salud (Menos)	(15.244.178)	(15.804.604)
Reembolso Bono por Hijo (Menos)	(36.328)	(36.801)
Otros reembolsos: Por déficit asignación familiar -garantía estatal	(1.362.307)	(2.762.656)
Totales	2.507.514	2.240.418

13. INVERSIONES EN COLIGADAS (CÓDIGO 12.11.060)

13.1 Política de inversiones:

De acuerdo a lo señalado en el párrafo 5 de la IAS 28, se presume influencia significativa cuando el inversor posee el 20% o más del poder de voto en la participada. Dado el porcentaje de propiedad que posee esta Administradora en las empresas más abajo detalladas, la contabilización de la inversión se realiza de acuerdo al método del valor patrimonial.

Según el método del valor patrimonial, la inversión en una coligada se registrará inicialmente al costo y su valor de libros se incrementará o disminuirá para reconocer la porción que corresponde al inversionista en la utilidad o pérdida obtenida por la entidad en que mantiene la inversión, después de la fecha de adquisición. El inversionista reconocerá, en su utilidad o pérdida, la participación que le corresponda en dicha utilidad o pérdida. Las distribuciones recibidas de la coligada reducirán el valor de libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al valor de libros para reconocer los cambios en la participación proporcional en la entidad en que se invierte, como consecuencia de cambios en otros resultados integrales de la entidad en que se invierte. Tales cambios incluyen aquellos provenientes de la revalorización de los activos fijos y por las diferencias de cambio resultantes de la traducción de estados financieros a otras monedas.

El resultado neto obtenido en cada ejercicio por estas sociedades se refleja en el estado de resultados integrales como "Participación en ganancias (pérdidas) de coligadas contabilizadas por el método de la participación".

Todas las sociedades informadas han preparado sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Contables específicas que sean aplicables, o han sido ajustados para uniformar con los requerimientos contables del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones.

13.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada.

Al 30 de septiembre de 2020

	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Corrientes de coligadas	314.385	14.315.419	15.649.951	30.279.755
No Corrientes de coligada	5.552.873	13.663.381	12.317.419	31.533.673
Total activos de coligadas	5.867.258	27.978.800	27.967.370	61.813.428
PASIVOS				
Corrientes de coligadas	277.700	9.646.091	8.448.343	18.372.134
No Corrientes de coligadas	5.589.558	18.332.709	19.519.027	43.441.294
Total pasivos de coligadas	5.867.258	27.978.800	27.967.370	61.813.428
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	849.979	20.616.690	30.551.630	52.018.299
Suma de los gastos ordinarios de coligadas	(3.375)	(12.335.248)	(27.546.122)	(39.884.745)
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	846.604	8.281.442	3.005.508	12.133.554

Al 31 de diciembre de 2019

	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Corrientes de coligadas	274.438	13.802.851	11.018.450	25.095.739
No Corrientes de coligada	4.834.355	9.619.903	14.437.539	28.891.797
Total activos de coligadas	5.108.793	23.422.754	25.455.989	53.987.536
PASIVOS				
Corrientes de coligadas	278.211	13.477.662	8.229.444	21.985.317
No Corrientes de coligadas	4.830.582	9.945.092	17.226.545	32.002.219
Total pasivos de coligadas	5.108.793	23.422.754	25.455.989	53.987.536
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	902.980	29.117.702	46.344.567	76.365.249
Suma de los gastos ordinarios de coligadas	(6.174)	(16.489.603)	(39.960.998)	(56.456.775)
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	896.806	12.628.099	6.383.569	19.908.474

13.3 Detalle de inversiones en coligadas:

Rut	Sociedad	País de origen	Actividad Principal de la Asociada	Moneda Control de Inversión	Costo de Inversión	
					30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.	Chile	Declaración y pago de cotizaciones previsionales por Internet	Pesos Chilenos	4.092.885	3.129.691
96.654.350-7	Inversiones DCV S.A.	Chile	Administración depósitos de valores	Pesos Chilenos	1.362.125	1.185.663
76.237.243-6	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Chile	Administradora de Fondos de Cesantía	Pesos Chilenos	4.171.317	3.321.266
Total					9.626.327	7.636.620

Servicios de Administración Previsional S.A.	30/09/2020	31/12/2019
Nº de Acciones	168.806	168.806
Porcentaje de participación en coligada significativa	22,64%	22,64%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

Inversiones DCV S.A.	30/09/2020	31/12/2019
Nº de Acciones	2.291	2.291
Porcentaje de participación en coligada significativa	23,25%	23,25%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	30/09/2020	31/12/2019
Nº de Acciones	167.580	167.580
Porcentaje de participación en coligada significativa	29,40%	29,40%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

- Servicios de Administración Previsional S.A.

Accionista	Porcentaje de participación
A.F.P. Provida S.A.	37,87%
A.F.P. Habitat S.A.	23,14%
A.F.P. Capital S.A.	22,64%
A.F.P. Cuprum S.A.	12,42%
A.F.P. Planvital S.A.	3,93%
Total	100,00%

- Inversiones DCV S.A.

Accionista	Porcentaje de participación
A.F.P. Capital S.A.	23,25%
A.F.P. Provida S.A.	23,14%
A.F.P. Hábitat S.A.	16,41%
A.F.P. Planvital S.A.	13,07%
Seguros de Vida Sura S.A.	11,57%
A.F.P. Cuprum S.A.	8,50%
Nova Scotia Inversiones Limitada	3,09%
Inversiones SH Seis Limitada	0,31%
Inversiones del Pacífico S.A.	0,08%
Inversiones Corinto SPA	0,08%
Inversiones Caburga Limitada	0,50%
Total	100,00%

- **Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.**

Accionista	Porcentaje de participación
A.F.P. Provida S.A.	48,60%
A.F.P. Capital S.A.	29,40%
A.F.P. Cuprum S.A.	16,70%
A.F.P. Planvital S.A.	5,30%
Total	100,00%

13.4 Movimientos en inversiones en coligadas

Conciliación de las variaciones producidas entre el valor de libros al principio y al final del período:

Al 30 de septiembre de 2020

	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.185.663	3.129.691	3.321.266	7.636.620
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	196.835	1.874.918	883.619	2.955.372
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	-	(911.719)	-	(911.719)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas.	-	-	-	-
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas.	(20.373)	(5)	(33.568)	(53.946)
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.362.125	4.092.885	4.171.317	9.626.327
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	N/A	N/A	N/A	

Al 31 de diciembre de 2019

	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.013.610	3.306.026	2.826.523	7.146.159
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	208.507	2.859.002	1.876.769	4.944.278
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	(54.919)	(3.035.318)	(1.253.127)	(4.343.364)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas.	-	-	-	-
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas.	18.465	(19)	(128.899)	(110.453)
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.185.663	3.129.691	3.321.266	7.636.620
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	N/A	N/A	N/A	

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Políticas contables

a.1 Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

- Política de deudores comerciales.

La Administradora financia con recursos propios todas aquellas situaciones establecidas en el D.L. 3.500, en la normativa emitida por la Superintendencia de Pensiones y aquellas con el propósito de brindar un mejor servicio a sus clientes, tales como: aportes adicionales, compras de cheques protestados, financiamientos de retiros, financiamientos de pensiones, etc.

La recuperación de estos financiamientos se efectúa de acuerdo a los mecanismos establecidos en la normativa vigente y a procedimientos internos para todas aquellas operaciones que no tengan relación con los Fondos de Pensiones y Compañías de Seguros.

Todas estas recuperaciones son efectuadas a su valor histórico, excepto aquellos financiamientos que son efectuados en unidades de fomento.

Al 30 de septiembre de 2020 la administradora no mantiene instrumentos de cobertura.

- Política de deudas incobrables o de dudoso cobro.

La Administradora tiene contemplado constituir provisiones de incobrabilidad respecto de aquellos aportes efectuados y que habiendo transcurrido un año, no ha sido posible obtener su recupero; sin perjuicio de continuar efectuando las gestiones de cobranza pertinentes, las que incluyen la vía judicial. A la fecha de presentación de estos estados financieros el monto provisionado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, asciende a M\$ 151.763 y M\$ 151.544 respectivamente y cuyo detalle se indica a continuación:

Concepto	Código Fecu	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Provisión Cuentas por Cobrar al Estado	11.11.050	-	19.426
Provisión Incobrabilidad Compañías de Seguros	11.11.050	151.763	132.118
Total		151.763	151.544

a.2 Política de efectivo y equivalentes al efectivo

- Definición de efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, valores negociables y otras inversiones de gran liquidez, sin pérdida de valor, con vencimiento original de tres meses o menos, todo lo cual se detalla en nota N° 4 de los presentes estados financieros.

- Política de descubierto (o sobregiro) bancario.

Con el propósito de cubrir eventuales descalces entre egresos e ingresos la Administradora tiene contratadas líneas de créditos con algunas instituciones bancarias, las cuales en caso de ser utilizadas son cubiertas al día siguiente de su utilización, todo lo cual se detalla en nota N° 4 de los presentes estados financieros.

a.3 Política de instrumentos de patrimonio neto

- Política de dividendos.

La política de dividendos aprobada por el Directorio de esta Administradora tiene contemplado repartir anualmente al menos el 30% de sus ganancias en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, que

en su artículo N°79, establece: “salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiera acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores”

En cuanto al reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio, siempre ligados al flujo de caja disponible de la Administradora, los que serán ratificados por la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebra en el mes de abril de cada año.

a.4. Política de instrumentos financieros

- Política de activos financieros.

Política de activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable incluyen instrumentos de renta fija (bonos de empresas, letras hipotecarias, pagarés reajustables del Banco Central, bonos bancarios, depósitos a plazo y otros). Estos activos se registran al valor razonable, reconociéndose los cambios de valor en la cuenta de resultados, y se mantienen para contar con liquidez y rentabilizarla. La valorización de las letras hipotecarias se obtiene de multiplicar el monto de las cuotas invertidas, por el valor indicado en la cinta de precios de la Superintendencia de Pensiones.

b. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.	-	-
(*) Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento. (Código 12.11.030)	1.896	2.782
(**) Total préstamos y cuentas por cobrar.	4.533.480	3.835.771
Total activos financieros disponibles para la venta	4.535.376	3.838.553

(*) Los valores indicados en este concepto corresponden a letras hipotecarias.

(**) Se incluyen dentro de los Activos Financieros, los Préstamos y cuentas por cobrar que, en términos generales, corresponden a financiamientos efectuados por la Administradora exigidos por el D.L. 3.500 o por alguna norma o disposición de la Superintendencia de Pensiones y también en aquellos que adicionalmente efectúa la Administradora, para propiciar una mejor atención a sus afiliados y/o pensionados.

b.2 Total pasivos financieros

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Total pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.	-	-
Total pasivos financieros mantenidos para negociar.	-	-
(*) Total pasivos financieros medidos al costo amortizado.	11.295.687	10.405.431
Total pasivos financieros.	11.295.687	10.405.431

(*) Según lo señala IAS 32, se incluyen dentro de los Pasivos Financieros, los pasivos financieros medidos al costo amortizado, que cumplen con los requisitos establecidos en las letras a) y b) del párrafo 11 de la citada IAS 32, y que en términos generales corresponden a cuentas por pagar, según se detalla en nota 30 de los presentes estados financieros.

b.3 Informaciones a revelar sobre riesgos que surgen de los instrumentos financieros

b.3.1 Tipo de riesgo que surja de los instrumentos financieros.

La gestión de los distintos tipos de riesgos asociados a los instrumentos financieros (mercado, crédito, liquidez, operacional) es parte de la labor de esta Administradora, siempre velando por dar cabal cumplimiento a las políticas aprobadas por ésta. A continuación se describen los distintos riesgos existentes:

➤ **Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es la pérdida potencial por movimientos adversos en los factores que inciden en la valorización de las inversiones tales como:

- Riesgo de variación de precio: Riesgo de variaciones en el valor de mercado de determinados activos como consecuencia de modificaciones en su precio.
- Riesgo de tasa de interés: Riesgo de pérdida de valor de los activos financieros ante variaciones a las tasas de interés del mercado.
- Riesgo tipo de cambio: Riesgo de pérdida en la valorización de los flujos de efectivo o valor justo de un instrumento financiero a raíz de la fluctuación del tipo de cambio.

Es importante mencionar que, con el fin de garantizar la rentabilidad mínima exigida, el principal activo de la Administradora es el Encaje, obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados, fondos que están respaldados por inversiones normadas por el artículo 45 del D.L N°3.500. De acuerdo a lo anteriormente indicado, el principal riesgo de mercado que enfrenta la Administradora tiene relación con los instrumentos en los cuales están invertidos los Fondos de Pensiones, estos riesgos corresponden a tasa de interés (local, extranjera), tipo de cambio y variación de precio, es decir, los riesgos descritos previamente.

Con el fin de mitigar este tipo de riesgo, la Administradora lleva a cabo diversos procesos y controles de manera diaria tales como:

- Beta de los Fondos: Con esta métrica se busca monitorear el nivel de sensibilidad de las carteras de cada uno de los Fondos respecto de la cartera estimada para el sistema de Fondos de Pensiones.
- Value Risk Paramétrico: Con este indicador se busca determinar el monto (o porcentaje del tamaño del fondo) máximo de pérdida en un mes, dado un determinado nivel de confianza (95% en el caso de los Fondos de Pensiones administrados por AFP Capital S.A.)
- Traking Error: Métrica que tiene por objetivo monitorear la desviación en cuanto al sistema que poseen las inversiones de los Fondos de Pensiones administrados por AFP Capital S.A., desviación que puede ser explicada tanto por los retornos o por la posición en cierto instrumento financiero.

➤ **Riesgo de Liquidez:**

Este tipo de riesgo se mide como la posibilidad que la Administradora no cumpla sus compromisos u obligaciones adquiridas, como son sus necesidades de capital de trabajo, aumento del Encaje o inversiones en activo fijo a una fecha determinada.

La exposición al riesgo de liquidez se incrementa en periodos excepcionales de alta cesantía y/o fuga de clientes (cambio de clientes a otra Administradora), traducándose en una menor cotización previsional, implicando así una disminución en los ingresos operacionales de la Administradora.

Con el fin de mitigar este tipo de riesgo, la Administradora cuenta con una Política de Liquidez, la cual establece estándares que permiten un adecuado control y manejo de la liquidez, de modo tal de contribuir directamente a la solución de un eventual problema de liquidez, mediante el establecimiento de lineamientos que faciliten la toma de decisiones de manejo de capital de trabajo, financiamiento de nuevas iniciativas y pago de dividendos de sus accionistas. Los reportes asociados a esta Política, junto con su periodicidad son los siguientes:

- Flujo Proyectado de Caja: Generado por el área de Tesorería con periodicidad anual.
- Flujo de Caja: Generado por el área de Tesorería con periodicidad mensual.
- Control de Riesgo de Liquidez: Generado por el área de Riesgo con periodicidad mensual.
- Reporte de Liquidez: Generado por el área de Finanzas y Operaciones Financieras con periodicidad mensual.
- Estado de Flujo de Efectivo: Generado por el área de Contabilidad de manera trimestral.

Es importante destacar que en la actualidad el riesgo de liquidez es muy bajo debido a que se mantiene un alto monto invertido en fondos mutuos de fácil liquidación, y además se dispone de líneas de crédito suficientes para enfrentar fuertes desembolsos inesperados.

Sin perjuicio de lo anteriormente señalado, dentro del riesgo de liquidez existe el riesgo de no cumplir con la rentabilidad mínima exigida en el artículo 37 del D.L N°3.500, situación en la cual la Administradora debe aportar el dinero correspondiente a la diferencia de la rentabilidad generada y la mínima establecida en el Fondo de Pensión correspondiente. Para controlar este riesgo, AFP Capital S.A. cuenta con un monitoreo de Rentabilidad Mínima el cual es revisado de manera diaria con el fin de anticipar la materialización de este riesgo, evitando su ocurrencia, o en el peor de los casos contar con los flujos suficientes para hacer frente a esta situación.

➤ **Riesgo de Crédito:**

El riesgo de crédito es la posibilidad de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales, generando así una potencial pérdida para la Administradora.

Este tipo de riesgo se concentra principalmente en:

- Cuentas por Cobrar a Compañías de Seguros, las cuales administran el Seguro de invalidez y sobrevivencia.
- Cuentas por cobrar al Estado de Chile, correspondientes a aportes solidarios, reembolsos de asignaciones familiares y/o Garantía Estatal que se liquida mensualmente.
- Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones, provenientes de comisiones o pagos efectuados por la Administradora con cargo a los Fondos con liquidación diaria.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance:

	Máxima Exposición 30/09/2020 M\$	Máxima Exposición 31/12/2019 M\$
Cuenta por cobrar a los Fondos de Pensiones	359.003	724.488
Cuentas por cobrar a compañías de seguros	362.083	497.208
Cuentas por cobrar al Estado	2.507.514	2.240.418
Cuentas por cobrar al personal	625.284	319.425
(*) Otras cuentas por cobrar	889.799	101.131
Totales	4.743.683	3.882.670

(*) Corresponden a pagos de proveedores anticipados, explicados principalmente por pagos PAC (Servicios de luz, agua, etc.), entre otros y cuya documentación de respaldo no ha sido recibida a la fecha de cierre.

➤ **Riesgo Operacional:**

Este tipo de riesgo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en la estructura organizacional diseñada para la generación, aprobación y control de las operaciones, así como fallas en los sistemas de información, en los procedimientos de control interno o por errores en el procesamiento de las operaciones, que

podieran generar pérdidas económicas producto de fraudes, pérdida de información y sanciones pecuniarias por parte de la autoridad normativa.

Con el fin de mitigar el riesgo operacional, la Administradora cuenta con los siguientes mecanismos de control:

- Procesos de Selección Recursos Humanos: AFP Capital S.A. ha definido dentro de sus objetivos estratégicos la cultura de control interno como pilar fundamental, la cual considera como aspectos fundamentales un proceso de selección exhaustivo, el cual busca competencias y condiciones éticas que la Administradora ha definido y que aseguran la calidad de las personas que ingresan a la compañía.
- Capacitaciones a los Líderes: Las cuales tienen como fin desarrollar en el personal una cultura de control interno como competencia.
- Sólido Gobierno Corporativo: AFP Capital S.A. cuenta con un modelo de Gobierno Corporativo, el cual cuenta con diversas instancias, incluyendo comités, los cuales tienen como fin realizar una gestión integral de los riesgos, entre ellos el riesgo operacional.
- Procedimientos: AFP Capital S.A. ha desarrollado procedimientos y manuales de operación para enfrentar con éxito el desarrollo de todas las actividades que se requieren para controlar y registrar eficientemente los diversos procesos dentro de la Administradora. Estos procedimientos y manuales se encuentran diseñados bajo una metodología señalada en el Manual de Riesgos de la Administradora, a través del cual se define el modelo de riesgos y el marco a través del cual AFP Capital S.A. administra el riesgo y el control interno.
- Sistemas de Información y Control: La Administradora cuenta con procedimientos de seguridad de la información que se basan en estándares internacionales, lo que permite asegurar de manera razonable que la información está resguardada en todo momento (integridad y confiabilidad).

15. ARRENDAMIENTOS

15.1 Arrendamientos financieros (Códigos 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

a) Valor libro de los activos y pasivos por arrendamientos financieros.

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad no cuenta con contratos de leasing financiero vigentes, por cuanto los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2020 se extinguieron con el pago de la última cuota con vencimiento 15 de julio de 2020. En consecuencia, el activo por leasing financiero mantenido hasta esa fecha, pasa a formar parte de las instalaciones fijas y accesorios normales de la compañía y por tanto, son presentadas como parte de los activos fijos de ésta.

Al 31 de diciembre de 2019	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Instalaciones fijas y accesorios	1.918.822	1.145.389	773.433
Total Arrendamientos Financieros	1.918.822	1.145.389	773.433

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en el grupo Instalaciones fijas y accesorios, neto (clase código 12.11.090.060).

Préstamos que devengan intereses	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Arrendamiento Financiero Corto Plazo	-	185.257
Intereses Devengados	-	19.886
Total Arrendamiento Corto Plazo (Código 21.11.010.060)	-	205.143
Arrendamiento Financiero Largo Plazo (Código 22.11.010.060)	-	-
Total Arrendamiento Financiero	-	205.143

Al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019, se pagaron M\$ 46.161 y M\$ 45.023 en intereses financieros (código 50.30.120), los gastos del período corresponden a M\$ 368.074 y M\$ 356.859 al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019 (código 31.11.130.010.050), respectivamente.

b) Conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento y su valor actual.

No existen saldos pendientes al 30 de septiembre de 2020 debido a que la opción de compra fue cancelada con fecha vencimiento 15 de julio 2020, con este último pago se extingue la deuda total mantenida por el leasing financiero.

Arrendos Financieros	Total Pagos mínimos futuros		Valor Actual al 31/12/2019
	UF	M\$	M\$
Hasta de un año	6.544	185.257	185.257
Entre un año y cinco años	-	-	-
Más de 5 años	-	-	-
Total Arrendamiento Financiero	6.544	185.257	185.257

c) Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Administradora no ha reconocido arrendos contingentes como gastos en dichos periodos.

d) Importe total de los pagos mínimos por subarrendos que se espera recibir.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Administradora no ha recibido pagos por subarrendos.

e) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento financiero:

- Contraparte del contrato: Banco de Chile.
- Descripción del bien: Instalaciones del inmueble ubicado en avenida Apoquindo N°4820, Las Condes, de la ciudad de Santiago.
- Duración del arrendamiento: 84 meses.
- Finalización de los contratos: 15 de julio de 2020.
- Renta del arrendamiento: Renta equivalente a UF 11.762,38 a cancelarse con fecha 15 de julio de 2014 más impuesto al valor agregado, 11 rentas iguales, semestrales y sucesivas equivalentes a una suma total de UF 72.069,25 más impuesto al valor agregado que deberán cancelarse a partir del día 15 de enero de 2015 y una renta equivalente a UF 7.117,97 más impuesto al valor agregado, correspondiente a la opción de compra, que se pagará el día 15 de julio de 2020.
- Con fecha 14 de junio de 2016, se efectuó cesión de arrendamiento de Sura Asset Management Chile S.A. a Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.
Renta del arrendamiento: Renta inicial equivalente a UF 460,14 más impuesto al valor agregado, 9 rentas iguales, semestrales y sucesivas equivalentes a una suma total de UF 938,79 más impuesto al valor agregado que deberían cancelarse a partir del día 15 de enero de 2016 y una renta equivalente a UF 93,31 más impuesto al valor agregado, correspondiente a la opción de compra, que se pagará el día 15 de julio de 2020.
- La cuota de arrendamiento contiene tanto el capital como los intereses.

f) Prohibiciones y restricciones.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

15.2 Arrendamientos IFRS 16

La Sociedad ha realizado un levantamiento de los contratos de arriendo susceptibles de ser considerados bajo la norma IFRS 16, los bienes que la sociedad tiene en arriendo corresponden a:

- Arrendamientos inmuebles sucursales
- Arrendamiento inmueble casa matriz
- Arrendamiento impresoras y scanner
- Arrendamiento bienes muebles y habitación

En la determinación del impacto de la norma, se definieron los siguientes aspectos para la cuantificación del efecto del impacto de IFRS 16 en los arrendamientos mantenidos por la entidad.

Plazo de Arrendamiento: La Sociedad ha estimado el plazo en que podría finalizar cada contrato. Para aquellos casos con renovación automática se consideró como plazo de arrendamiento los meses restantes para terminar el contrato, adicionando un período igual al primer período del contrato.

Proyección de los Flujos de Caja: Los flujos de caja están determinados en función del plazo de arrendamiento y el canon mensual referente al componente del activo de arrendamiento por la moneda proyectada (UF).

Tasa de Descuento Utilizada: El valor presente de los contratos es la sumatoria de los flujos que pagamos mensualmente por arriendo descontados por la tasa de descuento asignada a cada contrato basada en la tasa incremental por préstamos de la Sociedad.

Estas tasas de descuentos fueron determinadas con la información obtenida del Banco de Chile, Banco Santander y Banco de Crédito e Inversión (BCI), clasificando dichas tasas de acuerdo con la prestación de contratos. En el caso de los contratos de bienes, se cotizaron las tasas de créditos de consumos y en el caso de los contratos de arrendamientos de inmuebles se cotizaron las tasas de créditos hipotecarios.

- a) El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Tipo Contrato	Cantidad	Hasta de un año			Entre uno y cinco años		Valor al 30/09/2020		
		UF	USD	M\$	UF	M\$	UF	USD	M\$
Impresoras y scanner	4	-	37.294,47	27.271	14.952,59	407.339	14.952,59	37.294,47	434.610
Oficinas y Sucursales	43	29.587,33	-	802.957	184.476,74	4.235.412	214.064,07	-	5.038.369
Total	47	29.587,33	37.294,47	830.228	199.429,33	4.642.751	229.016,66	37.294,47	5.472.979

Tipo Contrato	Cantidad	Hasta de un año			Entre uno y cinco años		Valor al 31/12/2019		
		UF	USD	M\$	UF	M\$	UF	USD	M\$
Impresoras y scanner	4	1.589,86	14.619,15	51.779	-	-	1.589,86	14.619,15	51.779
Oficinas y Sucursales	41	13.456,25	-	352.858	233.550,37	5.232.140	247.006,62	-	5.584.998
Total	45	15.046,11	14.619,15	404.637	233.550,37	5.232.140	248.596,48	14.619,15	5.636.777

El valor final de los arrendamientos operativos se presentan en los códigos 21.11.010.060 y 22.11.010.060 de los presentes estados financieros y se muestran en forma conjunta con los arrendamientos financieros.

La renta mensual de arrendamiento se registra en resultados operacionales del ejercicio.

- b) El monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

c) Las cuotas de arrendamientos operativos más IVA reconocidos como gastos en el estado de resultados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019 ascienden a M\$ 1.050.667 y M\$ 1.016.273, respectivamente.

d) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

i) No se han pactado cuotas de carácter contingente.

ii) La Administradora mantiene inmuebles en régimen de arrendamiento operativo. Los contratos en general tienen una duración que fluctúa entre 1 a 5 años, cuyo plazo se prorrogará automáticamente, si ninguna de las partes comunica a la otra su intención de ponerle término. No obstante, la Arrendataria podrá poner término anticipado al presente contrato de arrendamiento, en cualquier momento, sin expresión de causa ni derecho a indemnización alguna para el Arrendador, informando mediante carta certificada enviada al domicilio.

Adicionalmente, la Administradora mantiene equipos (scanner e impresoras) en régimen de arrendamiento operativo. Los contratos tienen una duración de 4 años, cuyo plazo se prorrogará automáticamente, si ninguna de las partes comunica a la otra su intención de ponerle término. No obstante, el cliente podrá poner término anticipado al contrato en cualquier momento sin causa alguna, dando aviso por escrito al proveedor a través de carta certificada enviada a su domicilio. En caso de existir incumplimiento de parte del proveedor a cualquiera de las cláusulas del contrato o anexo, el cliente lo dará por terminado de manera inmediata, sin necesidad de formalidad alguna.

iii) El arrendamiento operativo no puede ser rescindido por la Sociedad según lo indicado en el punto anterior.

16. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.090)

Los activos de propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos no son objeto de depreciación.

16.1 Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

Corresponden básicamente a bienes raíces, terrenos, equipos, muebles y otros activos fijos. Estos bienes están expresados a su costo histórico que incluye gastos directamente asignables a su adquisición, menos la depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método lineal, según el detalle del punto 16.2.

Estos bienes están afectos a test de deterioro en caso de existencia de indicadores, de forma que cuando su valor de libros es superior a su valor recuperable, se efectúa el ajuste para dejarlo expresado a este último valor.

Cuando se produce una venta de activo fijo, se compara el valor de venta con el valor registrado en libros, registrándose esa diferencia en el estado de resultados.

16.2 Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipo

Tipo de Bien	Vida útil años
Edificios	50
Plantas y equipos	07
Equipamiento de tecnologías de la información	03
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	07
Otras propiedades, planta y equipo	03

Composición

El detalle del activo fijo mantenido por la administradora es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

Concepto	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	208.058	-	208.058
Edificios (*)	12.121.199	4.619.215	7.501.984
Planta y equipos	1.075.881	578.918	496.963
Equipamiento de tecnologías de la información (*)	4.588.122	2.504.383	2.083.739
Instalaciones fijas y accesorios	2.038.377	1.360.101	678.276
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
Totales	20.031.637	9.062.617	10.969.020

(*) Parte del valor informado en este concepto corresponde al arrendamiento por la entrada en vigencia de IFRS 16 informado en nota N° 15.2

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	208.058	-	208.058
Edificios (*)	12.153.321	3.980.052	8.173.269
Planta y equipos	886.250	478.515	407.735
Equipamiento de tecnologías de la información (*)	3.222.144	2.202.070	1.020.074
Instalaciones fijas y accesorios (**)	2.038.377	1.198.949	839.428
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
Totales	18.508.150	7.859.586	10.648.564

(*) Parte del valor informado en este concepto corresponde al arrendamiento por la entrada en vigencia de IFRS 16 informado en nota N° 15.2

(**) Parte del valor informado en este concepto corresponde al leasing financiero informado en nota N° 15.1

**16.3 Conciliación de Cambios en Propiedades, plantas y equipos por Clases.
Movimiento en propiedades, planta y equipo.
Conciliación de Cambios en Propiedades, plantas y equipos por Clases del Ejercicio Actual.**

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, netos	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto	
Saldo Inicial al 01 de enero 2020	-	208.058	8.173.269	407.735	1.020.074	839.428	-	-	-	10.648.564	
Cambios	Adiciones	-	1.084.115	189.631	1.710.258	-	-	-	-	2.984.004	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Gastos por depreciación	-	-	(1.755.400)	(100.403)	(646.593)	(161.152)	-	-	-	(2.663.548)
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)										
	Incrementos (disminución) por revalorización reconocido en el patrimonio neto			-	-	-	-	-	-	-	-
	Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto			-	-	-	-	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			-	-	-	-	-	-	-	-
	Total (1)			-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			-	-	-	-	-	-	-	-
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados			-	-	-	-	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados			-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera			-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)			-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Cambios	-	-	(671.285)	89.228	1.063.665	(161.152)	-	-	-	320.456	
Saldo Final al 30 de septiembre de 2020	-	208.058	7.501.984	496.963	2.083.739	678.276	-	-	-	10.969.020	

Conciliación de Cambios en Propiedades, plantas y equipos por Clases del Ejercicio Anterior.

		Construcción en curso	Terrenos	Edificios, netos	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto	
Saldo Inicial al 01 de enero 2019		-	208.058	2.830.478	415.431	347.412	1.054.590	-	-	-	4.855.969	
Cambios	Adiciones	-	-	7.628.060	94.125	1.201.178	-	-	-	-	8.923.363	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Gastos por depreciación	-	-	(2.285.269)	(101.821)	(528.516)	(215.162)	-	-	-	(3.130.768)	
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incrementos (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Total (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Cambios	-	-	5.342.791	(7.696)	672.662	(215.162)	-	-	-	-	5.792.595	
Saldo Final al 31 de diciembre 2019		-	208.058	8.173.269	407.735	1.020.074	839.428	-	-	-	10.648.564	

17. ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.080)

17.1 Políticas de activos intangibles

- a) Plusvalía Adquirida: Representa el mayor valor pagado sobre el valor razonable de la participación de los activos netos identificables de la empresa adquirida en la fecha de la transacción. La plusvalía adquirida tiene vida útil indefinida y está sujeta a pruebas anuales de deterioro. Su valor actual asciende a M\$186.397.907.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, esta Administradora efectuó una revisión de la valorización de los Intangibles para determinar si se había producido un deterioro en la cuantificación de ellos. El resultado de dicha revisión no arrojó pérdida de valor respecto de las cifras registradas a esa misma fecha.

- b) Intangibles: Corresponden a los desembolsos efectuados por concepto de compras de licencias y software y proyectos informáticos terminados, cuya vida útil está asignada en 1 año como mínimo y en 3 años como máximo. Los montos al cierre de los presentes estados financieros ascienden a M\$2.162.527 al 30 de septiembre de 2020 y M\$1.144.632 al 31 de diciembre de 2019.

17.2 Información a revelar sobre Activos Intangibles

Los activos intangibles identificables reflejados en la Clase de Activo Código 12.11.080.040 se componen como sigue:

Saldos al 30 de septiembre de 2020

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial	-	-	1.144.632	-	1.144.632
Cambios:					
Adiciones	-	-	1.898.935	-	1.898.935
Amortización	-	-	(881.040)	-	(881.040)
Saldo Final	-	-	2.162.527	-	2.162.527

Saldos al 31 de diciembre de 2019

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial	-	-	1.174.148	-	1.174.148
Cambios:					
Adiciones	-	-	802.498	-	802.498
Amortización	-	-	(832.014)	-	(832.014)
Saldo Final	-	-	1.144.632	-	1.144.632

17.3 Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

a) Activos Intangibles con vida indefinida (Plusvalía Adquirida)

El saldo de esta cuenta corresponde al mayor valor en la adquisición del 100% de las acciones de A.F.P. Bansander S.A. materializada el 1 de abril de 2008. Este valor no se amortiza y está sujeto a test de deterioro de acuerdo a la NIC 36.

RUT	Sociedad	Plusvalía Adquirida
98.000.600-K	A.F.P. Bansander S.A.	186.397.907
Total		186.397.907

b) Activos Intangibles con vida definida (Intangibles)

Al 30 de septiembre de 2020, la Administradora no cuenta con esta clase de activos.

c) Información a revelar sobre Plusvalía adquirida

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo inicial neto (a-b)	186.397.907	186.397.907
Plusvalía adquirida, bruto, Saldo Inicial (a)	186.397.907	186.397.907
Deterioro de valor Acumulado, Plusvalía adquirida, Saldo inicial (b)	-	-
Cambios		
Plusvalía adicional reconocida (c)	-	-
Dada de baja en cuentas de desapropiación de negocios (d)	-	-
Transferencia a (desde) Activos no corrientes y Grupos en desapropiación mantenidos para la venta (e)	-	-
Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuestos diferidos (f)	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el estado de resultados integrales (g)	-	-
Incremento (Disminución) en el cambio de moneda extranjera (h)	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-
Total cambios (c)+(d)+(e)+(f)+(g)+(h)	-	-
Saldo final neto	186.397.907	186.397.907
Plusvalía adquirida, bruto	186.397.907	186.397.907
Deterioro de valor Acumulado, Plusvalía adquirida	-	-

18. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

Retenciones a Pensionados	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Retenciones Judiciales (Pensionados)	18.174	15.335
Impuesto Único por Desafiliaciones	73.168	808
Impuesto Único Pensionado Extranjero	14.173	159.692
Impuesto Pensionados	230.606	178.219
Cotizaciones Salud Isapre (Pensionados)	934.048	864.789
Cotizaciones de Salud (Pensionados)	2.680.815	2.531.153
(*) Descuentos por CCAF, Cooperativas y Préstamos	839.765	863.224
TOTAL (Clase código 21.11.040.090)	4.790.749	4.613.220

(*) Detalle Descuentos por CCAF, Cooperativas y Préstamos:

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
CCAF Los Andes	230.544	236.735
CCAF Los Héroes	312.883	329.601
CCAF 18 de Septiembre	162.036	163.585
CCAF Gabriela Mistral	91.516	88.315
Préstamos Fonasa	16.107	29.808
Préstamos Isapres	1.524	2.105
Descuentos Cooperativas (*)	25.155	13.075
TOTAL	839.765	863.224

(*) De acuerdo a lo indicado por la norma del Sistema de Pensiones en su Libro III, Título I Pensiones, M, los pensionados pueden solicitar un descuento de hasta el 25% del valor de sus pensiones a favor de Cooperativas de las que el pensionado sea socio. Estos descuentos corresponderán a cuotas sociales, cuotas de participación, cuotas por servicios recibidos o bienes adquiridos y cuotas por préstamos otorgados y cuotas destinadas al ahorro.

Las retenciones a pensionados se incluyen bajo el rubro “Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar” y la composición se incluye en la Nota N° 30 a los estados financieros.

19. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS (Clases códigos 21.11.040.030 y 21.11.040.090)

En conformidad a lo establecido en el D.L. 3.500 de 1980, la Administradora debe recaudar las cotizaciones de salud de los afiliados independientes y descontar la cotización de salud de las pensiones que financia con los Fondos de Pensiones, para enterarlas en el Fondo Nacional de Salud o la Institución de Salud Previsional que corresponda.

En virtud de lo anterior, los saldos de estas cuentas representan las cotizaciones recaudadas, que deberán ser enteradas en el Fondo Nacional de Salud o en las respectivas Instituciones de Salud Previsional, durante el transcurso del mes próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

El saldo adeudado a la fecha de los estados financieros se determinó de la siguiente manera:

a) Independientes	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	64.064	86.010
Recaudaciones de cotizaciones de salud del ejercicio	365.582	859.746
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	(403.153)	(881.692)
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	26.493	64.064

Estos saldos se incluyen bajo el rubro “Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar” y la composición se incluye en la Nota N° 30 a los estados financieros.

b) Pensionados	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	3.395.942	2.708.848
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	31.655.706	35.273.128
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	(23.151.351)	(25.053.986)
Giros a Isapres en el ejercicio	(8.285.434)	(9.532.048)
Subtotal cotizaciones de Pensionados (*)	3.614.863	3.395.942

(*) Nota: Estos saldos forman parte de la cuenta retenciones a pensionados código 21.11.040.090.

20. PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

Representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el D.L. N° 3.500.

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Pensiones invalidez parcial	170.252	85.206
Pensiones cubiertas por el Estado	791.835	488.046
Pensiones cubiertas por el Seguro	152.438	116.452
Retiros programados	482.570	121.499
Excedente Libre Disposición por Pagar	124.670	9.458
(*) Retiros de Fondos 10%	2.214.943	-
Pensiones en efectivo	33.248	2.393
(**) Caducos Retiros Programados	379.279	98.546
Totales	4.349.235	921.600

(*) Valores corresponden a la aplicación de la Ley N° 21.248, publicada con fecha 30 de julio de 2020, cuya reforma constitucional permite el retiro excepcional de los fondos acumulados de capitalización individual.

(**) Los cheques caducos son tratados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones Libro III, Título I, Letra I Tratamiento Contable. Respecto al monto de M\$ 379.279 presentado al 30 de septiembre de 2020, en el mes de octubre de 2020 M\$ 288.808 han sido devueltos a cuenta y M\$90.471 han sido reclasificados ya que corresponden principalmente a APS, garantía estatal y herencias.

Estos saldos se incluyen bajo el rubro “Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar” y la composición se incluye en la Nota N° 30 a los estados financieros.

21. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

21.1 Propiedad

Capital:

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Única	348.671.861	348.671.861

Número de acciones:

Serie	N° Acciones suscritas	N° Acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	3.123.767.502	3.123.767.502	3.123.767.502

Principales accionistas:

Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de Persona	RUT	Participación de propiedad	Número de acciones
Sura Asset Management Chile S.A.	D	87.908.100-9	99,71%	3.114.652.032
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	D	96.515.580-5	0,01%	439.642
Canales Neira Enrique Alfonso	A	5.972.631-5	0,01%	400.000
BCI Corredora de Bolsa S.A.	D	96.519.800-8	0,01%	281.764
Santander Corredores de Bolsa Limitada	D	96.683.200-2	0,01%	269.747
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	D	80.537.000-9	0,01%	184.100
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	D	96.571.220-8	0,01%	158.676
Itaú Corredores de Bolsa Limitada	D	96.665.450-3	0,00%	140.913
Badino Wittwer Nelson Ramón	A	6.559.040-9	0,00%	120.000
Cepeda Beratto María Isabel	A	5.608.266-2	0,00%	100.000
Fundación Obispo Francisco Gillmore	D	72.703.800-0	0,00%	100.000
Salas Cabezas Leonora Elena	A	7.509.209-1	0,00%	100.000
Otros			0,23%	6.820.628
Total			100,00%	3.123.767.502

Tipos de Persona:

A: Persona natural nacional.

B: Persona natural extranjera.

C: Sociedad anónima abierta.

D: Otro tipo de sociedad.

E: Persona jurídica extranjera.

Entidad controladora: Sura Asset Management Chile S.A.

Porcentaje de la propiedad de la entidad controladora: 99,71%

Total de Accionistas: 182

21.2 Capital Pagado

- El número de acciones autorizadas para su emisión asciende a 3.123.767.502.
- El número de acciones emitidas y pagadas totalmente es de 3.123.767.502.
- La totalidad de la serie única antes detallada no tiene valor nominal.
- El saldo del capital pagado es el mismo que el del inicio del presente ejercicio.
- Por tratarse de una serie única, la totalidad de las acciones cuentan con los mismos derechos, privilegios y restricciones.

21.3 Reserva

Reservas de Conversión.

La reserva de conversión de moneda extranjera es usada para registrar las diferencias de tipo de cambio que surgen de la conversión de los estados financieros en moneda distinta al peso chileno. Al 30 de septiembre de 2020 no existen movimientos por este concepto.

Reservas para Dividendos Propuestos.

De acuerdo a la política establecida por la Administradora, este monto corresponde al 30% de la utilidad determinada, el cual debe ser pagado como dividendo mínimo de acuerdo a la Ley de Sociedades Anónimas.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año.

La compañía calcula la provisión de dividendos mínimos sólo al cierre de los estados financieros anuales.

Otras Reservas Varias.

Al sobreprecio histórico de venta de acciones de propia emisión y la corrección monetaria del capital propio registrado en la Administradora al momento de la adopción por primera vez de las IFRS, se agregan los efectos temporales generados en el “Estado de Otros Resultados Integrales” de las inversiones en coligadas.

Conciliación Ajustes Acumulados al 30 de septiembre de 2020:

CONCEPTO	Saldo al inicio M\$	Movimiento del período M\$	Saldo al final M\$
Reservas de Conversión	-	-	-
Reservas de revaluación	-	-	-
Reservas para dividendos propuestos	(26.114.171)	26.114.171	-
Otras reservas varias	8.147.934	(53.633)	8.094.301
Total	(17.966.237)	26.060.538	8.094.301

Conciliación Ajustes Acumulados al 31 de diciembre de 2019:

CONCEPTO	Saldo al inicio M\$	Movimiento del período M\$	Saldo al final M\$
Reservas de Conversión	-	-	-
Reservas de revaluación	-	-	-
Reservas para dividendos propuestos	(16.877.116)	(9.237.055)	(26.114.171)
Otras reservas varias	8.281.324	(133.390)	8.147.934
Total	(8.595.792)	(9.370.445)	(17.966.237)

21.4 Utilidades retenidas y dividendos

La política de dividendos aprobada por el Directorio de esta Administradora tiene contemplado repartir anualmente al menos el 30% de sus ganancias en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, que en su artículo N°79, establece: “salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiera acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores”.

Para todos los efectos el Directorio ha determinado que la “utilidad disponible” del ejercicio será igual a la utilidad líquida de la Sociedad para ese período, como consecuencia de no aplicar ninguna rebaja por ciertas partidas que no generan flujos de efectivo como son los resultados obtenidos de coligadas (excepto los dividendos), la rentabilidad del Encaje ni su impuesto diferido asociado.

En tanto que la “utilidad distribuible” estará constituida por los resultados acumulados de ejercicios anteriores y cualquier ajuste en el período actual que los afecte, más la utilidad líquida del ejercicio actual y menos los dividendos distribuidos en el período, en resumen la “utilidad distribuible” será igual al saldo final de los resultados retenidos de la Sociedad. No obstante lo anterior, el monto del dividendo adicional al dividendo legal queda restringido a los flujos de caja que la compañía pueda disponer para dichos efectos.

Utilidad Distribuible al cierre de los presentes estados Financieros

CONCEPTO	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	129.209.872	89.308.568
Ajuste Resultados Acumulados en el Ejercicio	(309)	22.956
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	43.508.388	87.047.237
Dividendos Distribuidos	(26.114.696)	(47.168.889)
Utilidad Distribuible	146.603.255	129.209.872

En cuanto al reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio, siempre ligados al flujo de caja disponible de la Administradora, los que serán ratificados por la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebra en el mes de abril de cada año.

Saldos utilidades retenidas y dividendos al 30 de septiembre de 2020:

Resultados retenidos	M\$
Saldo Inicial	129.209.872
Ajustes de Coligadas	(309)
Dividendos	(26.114.696)
Resultados del ejercicio	43.508.388
Saldo Final	146.603.255

Con fecha 29 de mayo de 2020, se efectuó el pago de dividendo definitivo N° 65, a razón de \$ 8,36 por acción de la serie única equivalente a M\$ 26.114.696, acordado en Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 22 de abril de 2020.

Saldos utilidades retenidas y dividendos al 31 de diciembre de 2019:

Resultados retenidos	M\$
Saldo Inicial	89.308.568
Ajustes de Coligadas	22.956
Dividendos	(47.168.889)
Resultados del ejercicio	87.047.237
Saldo Final	129.209.872

Con fecha 30 de mayo de 2019, se efectuó el pago de dividendo definitivo N° 64, a razón de \$ 15,10 por acción de la serie única equivalente a M\$ 47.168.889, acordado en Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 29 de abril de 2019.

21.5 Información cualitativa sobre los objetivos, políticas y procesos que la sociedad aplica para la gestión del capital.

El objetivo de la Sociedad es la administración eficiente del capital de trabajo, a través de un adecuado calce de sus ingresos y egresos. La Administradora gestiona su capital con el propósito de contar con los recursos suficientes para la consecución de los objetivos de corto, mediano y largo plazo, mantener una posición financiera sólida y optimizar el retorno de los accionistas de la Administradora.

Debido a la naturaleza del negocio previsional y a su posición de mercado en la industria, AFP Capital S.A. genera flujos de caja provenientes de las comisiones que cobra a sus afiliados, suficientes para enfrentar el pago de sus gastos operacionales, tales como remuneraciones, gastos de administración y de comercialización, entre otros. La situación anterior, permite generar excedentes que son invertidos en activos de fácil liquidación. Además, dichos ingresos le permiten financiar los aportes al Encaje y al pago de dividendos cumpliendo con la política establecida por los accionistas para estos efectos.

22. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan de acuerdo con la variación experimentada por el tipo de cambio de representación contable, de la correspondiente moneda extranjera, establecida por el Banco Central de Chile.

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de patrimonio	835.665	1.718.872
Reservas de conversión	-	-

23. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

a) Contratos de Recaudación (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo Incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Previred	Servicios Recaudación Electrónica	Recaudación	795.013	795.013	794.952	55.019	94.085
CCAF Los Andes	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	-	-	10.479	-	84.220
Banco del Estado	Institución Bancaria	Recaudación	36.270	36.270	22.785	3.534	10.208
Banco Santander Santiago	Institución Bancaria	Recaudación	61.576	61.576	31.017	10.817	12.761
CCAF La Araucana	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	12.971	12.971	10.228	1.053	15.313
CCAF 18 de Septiembre	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	-	-	-	-	30.626
Total			905.830	905.830	869.461	70.423	247.213

b) Contrato por Custodia de Títulos (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Brown Brothers Harriman & Co.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e instrumentos financieros	630.239	630.239	391.035	-	2.594
Depósito Central de Valores S.A.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e instrumentos financieros	609.411	609.411	612.227	-	3.686
Total			1.239.650	1.239.650	1.003.262	-	6.280

c) Gastos por transacciones en Bolsa de Valores (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsa de Comercio	Derechos de Bolsa, arriendos, terminales de consulta, remate electrónico	136.564	136.564	100.062	78.408	-
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsa de Comercio	Servicio transaccional renta fija	1.024	1.024	988	-	-
Total			137.588	137.588	101.050	78.408	-

d) Gastos por transacciones con Corredores de Bolsa (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	2.029	2.029	2.888	-	-
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	92	92	1.499	-	-
Itaú Corredores de Bolsa Limitada	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	13.022	13.022	15.254	-	-
Credicorp capital S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	13.665	13.665	25.101	-	-
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	36.967	36.967	24.557	-	-
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	31.521	31.521	11.954	-	-
Euroamérica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	-	-	486	-	-
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	6.398	6.398	3.146	-	-
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	18.392	18.392	15.080	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	23.246	23.246	20.699	-	-
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	23.550	23.550	8.732	-	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	12.192	12.192	5.098	-	-
Total			181.074	181.074	134.494	-	-

24. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones del directorio son determinadas en Junta General Ordinaria de Accionistas realizada en abril de cada año, en ella se establece la dieta a pagar por asistencias a sesiones de directorio y comités. Por otra parte se indica que los directores autónomos de la sociedad podrán percibir una remuneración adicional por trabajos y asesorías específicas en materias de su especialidad.

Las remuneraciones percibidas por el directorio corresponden al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2020

Nombre Director	Cargo	Dieta M\$	Comité M\$	Asesorías M\$	Total M\$
Juan Carlos Chomalí Acuña	Presidente	36.630	29.700	-	66.330
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	29.700	9.900	60.141	99.741
Alvaro Restrepo Salazar	Director	29.700	8.800	-	38.500
Claudio Skármeta Magri	Director	29.700	14.850	-	44.550
Germán Concha Zavala	Director	29.700	9.900	-	39.600
Catalina Mertz Kaiser	Director Suplente	9.900	7.700	-	17.600
María Aninat Sahli	Director Suplente	9.900	8.800	-	18.700
Total		175.230	89.650	60.141	325.021

En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de abril de 2020, se acordó mantener las siguientes remuneraciones en pesos chilenos para los Directores correspondientes al año 2020:

- a) Por concepto de dieta mensual, esto es, independiente del número de sesiones de Directorio a las cuales asistan durante el mes:
 - \$4.070.000 para el Presidente del Directorio.
 - \$3.300.000 para los Directores titulares.
 - \$1.100.000 para los Directores suplentes.

- b) Por concepto de pago de honorarios, por asistencia efectiva a los diferentes Comités de la Administradora, los honorarios son los siguientes:
 - \$1.650.000 mensual a los directores que integren el comité de Inversiones de la Administradora.
 - \$1.100.000 a los directores que integren los restantes comités de la Administradora.

Estos honorarios constituirán el honorario total que podrán percibir al mes, independientemente del número de comités que integre cada director de la sociedad y el número de sesiones de comités que se realicen en el mes, de este modo en caso de asistir a más de un comité se pagará el comité de mayor valor.

Finalmente se pagará un honorario mensual de \$ 1.650.000 al Presidente del Directorio, por su asistencia y participación en el Directorio de la Asociación Gremial de AFP.

Al 30 de septiembre de 2019

Nombre Director	Cargo	Dieta M\$	Comité M\$	Asesoría M\$	Total M\$
Juan Jobet Eluchans (1)	Presidente	4.070	1.650	1.650	7.370
Juan Carlos Chomalí Acuña (2)	Presidente	20.350	8.250	8.250	36.850
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	29.700	9.900	51.551	91.151
Alvaro Restrepo Salazar	Director	29.700	8.800	-	38.500
Claudio Skármeta Magri	Director	29.700	14.850	-	44.550
Germán Concha Zavala	Director	29.700	9.900	-	39.600
Catalina Mertz Kaiser	Director Suplente	9.900	1.100	-	11.000
María Aninat Sahli (3)	Director Suplente	29.700	8.800	-	38.500
Total		182.820	63.250	61.451	307.521

En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril de 2019, se establecieron las siguientes dietas:

- \$4.070.000 para el Presidente del Directorio.
- \$3.300.000 para los directores titulares.
- \$1.100.000 para los directores suplentes.

Adicionalmente el pago por asistencia efectiva a los diferentes comités de la Administradora será el siguiente:

- \$1.650.000 mensual a los directores que integren el comité de Inversiones de la Administradora, y
- \$1.100.000 a los directores que integren los restantes comités de la Administradora.

Estos honorarios constituirán el honorario total que podrán percibir al mes, independientemente del número de comités que integre cada director de la sociedad y el número de sesiones de comités que se realicen en el mes, de este modo en caso de asistir a más de un comité se pagará el comité de mayor valor.

Finalmente se pagará un honorario mensual de \$ 1.650.000 al Presidente del Directorio, por su asistencia y participación en el Directorio de la Asociación Gremial de AFP.

(1) Con fecha 4 de enero 2019, el señor Juan Carlos Jobet Eluchans presentó su renuncia al cargo de Director y de Presidente del Directorio de AFP Capital S.A. Como consecuencia de lo anterior, asumirá la presidencia hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, el señor Guillermo Arthur Errázuriz, actual Vicepresidente de la sociedad.

(2) En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril 2019, el señor Juan Carlos Chomali Acuña es designado como Director Titular de la Administradora. En sesión extraordinaria de directorio de la misma fecha es elegido Presidente del Directorio.

(3) Con fecha 27 de diciembre de 2018, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, que en Junta Extraordinaria de Accionistas de AFP Capital S.A. celebrada ese mismo día, se acordó designar en calidad de director titular autónomo de la sociedad a doña María Magdalena Aninat Sahli, en cumplimiento del artículo 32 de la ley 18.045 y 156 bis del DL 3500. La asignación se realiza a partir de agosto de 2018, razón por la cual, se cancelan dietas diferenciales de agosto a diciembre 2018 por un valor total de M\$ 11.000.

25. POLÍTICA DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

Las siguientes políticas o procedimientos son utilizados para la asignación de los ingresos y gastos por Tipo de Fondos para el Estado Complementario IX) Desagregación de los Ingresos y Gastos según tipo de Fondo donde tuvieron su origen.

- Los ingresos por comisiones son reconocidos en el tipo de Fondo en el cual se efectuó el respectivo cobro de comisión al afiliado.
- La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales y extranjeros se distribuyen en función de la cartera de inversiones de los 5 Fondos de Pensiones.
- Los gastos de transacciones en las Bolsas se distribuyen en función de la cartera de inversiones de los 5 Fondos de Pensiones.
- El resto de los gastos se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.

26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

AFP Capital S.A. no mantiene garantías directas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

b) Garantías indirectas

La implementación de la Norma de Carácter General N° 195, de fecha 16 de febrero de 2017, en los numerales 10 y 12 indica que: “Los Fondos de Pensiones podrán recibir garantías en efectivo o instrumentos financieros de parte de las contrapartes en las operaciones con derivados que empleen garantías bilaterales.

La Administradora deberá abrir una cuenta corriente, por cada moneda extranjera recibida como garantía, la que estará, destinada exclusivamente al manejo de las garantías recibidas”.

“En el caso de la recepción de garantías en instrumentos financieros, aquéllas deberán registrarse en un banco custodio, en cuentas segregadas de los títulos pertenecientes a los Fondos de Pensiones”.

“Para todos los efectos, las garantías recibidas serán de propiedad de las contrapartes en las operaciones de derivados, y no podrán ser registradas contablemente como propiedad de los Fondos de Pensiones”.

“Con el objeto de pagar los intereses por las garantías en efectivo recibidas por las operaciones de derivados que empleen garantías bilaterales, las Administradoras sólo podrán efectuar inversiones cuyo retorno y riesgo asegure el cumplimiento de las condiciones establecidas en el respectivo contrato.

Cualquier diferencia negativa respecto de las obligaciones contratadas relativa a la inversión de garantías recibidas en efectivo, deberá ser cubierta por la Administradora. En caso de que tal diferencia sea cargada a los Fondos de Pensiones, la Administradora deberá reembolsar al Fondo de Pensiones íntegramente dicho cargo a más tardar al día siguiente luego de que éste se haya efectuado. Cualquier diferencia positiva respecto

de las obligaciones contratadas relativa a la inversión de las garantías recibidas en efectivo, será reconocida y abonada exclusivamente en beneficio de los Fondos de Pensiones a más tardar al día siguiente de su pago”.

Al 30 de septiembre de 2020, el detalle fue el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2020 M\$
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones A	1.882.704
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones B	188.270
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones C	-
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones D	282.406
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones E	2.871.124
Total	5.224.504

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle fue el siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019 M\$
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones A	4.221.995
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones B	2.516.816
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones C	8.454.651
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones D	3.544.391
Garantías enteradas por las contrapartes del Fondo de Pensiones E	14.892
Total	18.752.745

c) Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la empresa vigentes al cierre de los presentes estados financieros intermedios:

c.1) Juicios Civiles/ Penales

1. Causa Rol 357-2019 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula AFP Capital / Consejo para la Transparencia
Materia: Reclamo de Ilegalidad Art .28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - En Relación - Se amplía resolución de fecha 14 de mayo de 2020 y procede a la vista conjunta de los ingresos 508-2019 511-2019.
2. Causa Rol 8247-2019 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: AFP Capital S.A. / Guzmán
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - En relación - Abogados por la parte demandada renuncian al patrocinio y poder de estos autos.
3. Causa Rol 511-2019 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula AFP Capital / Consejo para la Transparencia
Materia: Reclamo de Ilegalidad Art .28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - En Relación- Remite conjuntamente al Señor Presidente los ingresos 357-2019 / 511-2019 / 508-2019, cuando estos se encuentren en estado de ser vistos.
4. Causa Rol: C-3974-2018 2º Juzgado de Letras de la Serena
Caratula: Riveros Godoy / AFP Capital S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - Resolución que recibe la causa a prueba.

5. Rol 6936-2017 19° Civil Santiago
Carátula: Obach / AFP Capital S.A.
Materia: Restitución pago de lo no debido.
Estado: En Trámite - Causa remitida a la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago
6. Causa Rol: 16230-2017 5° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: Rubilar / AFP Capital S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - Recurso de Apelación -Resolución de Mero Trámite.
7. Causa Rol: C-4678-2019 20° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: Gutierrez / AFP Capital S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios.
Estado: En Trámite - Abogado por la parte demandante, evacúa réplica.
8. Causa Rol C-38209-2018 25° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: Prado / AFP Capital S.A.
Materia: Reivindicación
Estado: En Trámite - Archivada - Dado que no hay gestiones para dar curso progresivo a los autos, el proceso ingresa al pre-archivo del Tribunal.
9. Causa Rol C-1498-2019 2° Juzgado Civil de Concepción
Carátula: Pérez Cárcamo con AFP Capital S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - Cita a audiencia de conciliación.
10. Causa Rol C-16544-2019 10° Juzgado civil de Santiago
Carátula: Retamal / AFP Capital S.A.
Materia Acción Reivindicatoria
Estado: En Trámite - Se recibe resolución del TC donde se declara inadmisibile el requerimiento.
11. Causa Rol C-15102-2011 13° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: AFP Capital S.A. / La Polar S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios.
Estado: En Trámite - Inhabilidad del ministro.
12. Causa Rol C-16103-2019 6° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: Quinteros / AFP Capital S.A.
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - Se rechaza reposición y concede apelación subsidiaria.
13. Causa Rol C-10169-2014 27° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: AFP Capital S.A. /Guzman
Materia: Indemnización de Perjuicios
Estado: En Trámite - Parte demandante solicita se resuelvan las presentaciones pendientes de autos.
14. Causa Rol C-3336-2013 27° Juzgado Civil de Santiago
Carátula: AFP Capital S.A. /Guzman
Materia: Demanda indemnizatoria extracontractual
Estado: En Trámite - Certifica retiro de cheque por parte de Doña Fabiola Manríquez.
15. Causa Rol C-377-2019 27° Juzgado de letras del Trabajo de Concepción.
Carátula: Vega / Capredena
Materia: Demanda en procedimiento general para aplicación de régimen previsional que indica y otras cuestiones de seguridad social.
Estado: Recuso de nulidad de la sentencia del demandante rol 38-2020

16. Causa Rol C-2270-19 Consejo para la Transparencia.
Carátula: Consejo para la Transparencia/ AFP Capital S.A.
Materia: Amparo por denegación de acceso a la información.
Estado: En Tramitación - Acogido Amparo.
17. Causa Rol 583-2019 Corte de Apelaciones de Santiago.
Carátula: AFP Capital S.A./ Consejo para la Transparencia
Materia: Reclamo de Ilegalidad art 28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - Se ingresa a sala Tramitadora.
18. Causa Rol 568-2020 Corte de Apelaciones de Antofagasta
Carátula: Ore con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de protección, devolución de fondos técnico extranjero.
Estado: En trámite - Causa queda en acuerdo ante la Tercera Sala de la Corte Suprema (rol CS 33295-2020).
19. Causa Rol 213-2020 Corte de Apelaciones de Santiago.
Carátula: AFP Capital S.A. con Consejo para la Transparencia.
Materia: Reclamo de Ilegalidad ART 28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - Admisibilidad - Consejo para la Transparencia, evacua informe.
20. Causa Rol 238-2020 Corte de Apelaciones de Santiago.
Carátula: AFP Capital S.A. con Consejo para la Transparencia.
Materia: Reclamo de Ilegalidad ART 28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - Admisibilidad - Certificación.
21. Causa Rol 296-2020 Corte de Apelaciones de Santiago.
Carátula: AFP Capital S.A. con Consejo para la Transparencia.
Materia: Reclamo de Ilegalidad ART 28 Ley 20.285
Estado: En Trámite - Admisibilidad - Oficio al tercero interesado.
22. Causa Rol 35164-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Jorquera con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: En Trámite - Informe - Abogada Consejo de Defensa del Estado, se hace parte.
23. Causa Rol 9149-2020 Corte de Apelaciones de Concepción.
Carátula: Matus con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: En Trámite - Informe - Téngase Presente.
24. Causa Rol 291-2020 Corte de Apelaciones de Iquique
Carátula: Guerrero con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: En Trámite - Concede Recurso Interconexión (rol 69694-2020 Corte Suprema)
25. Causa Rol 37337-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Palacios AFP Capital S.A.
Materia: Devolución fondos previsionales TEX
Estado: En Trámite - En Relación - Abogado recurrente solicita se dé curso progresivo a los autos.
26. Causa Rol 42008-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Briones con AFP Capital S.A.
Materia: Devolución fondos previsionales TEX
Estado: En Trámite - Informe - Confiere traslado a la parte recurrente.

27. Causa Rol 48483-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Aveiga con AFP Capital S.A.
Materia: Devolución fondos previsionales TEX
Estado: En Trámite - Pide informe previo a recurrente con mayores antecedentes.
28. Causa Rol 48351-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: C&C Diseño SPA con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: En Trámite - Informe - Servicios Equifax Chile Ltda. evacua informe.
29. Causa Rol 53709-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: López con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: En Trámite - Previo admisibilidad, se solicita presentación en forma y cumpliendo los requisitos de un escrito.
30. Causa Rol 55280-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Santibáñez con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección.
Estado: En Trámite - Previo Admisibilidad se solicita que la parte recurrente acompañe copia íntegra del recurso.
31. Causa Rol 45636-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Fernández con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección por devolución de fondos previsionales.
Estado: En Trámite - Solicita a las administradoras evacuen informe.
32. Causa Rol 1421-2020 Corte de Apelaciones de Talca
Carátula: Rodríguez con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección por devolución de fondos previsionales.
Estado: En Trámite - Causa queda en Acuerdo.
33. Causa Rol 972-2020 Corte de Apelaciones de La Serena
Carátula: Jofré con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección por devolución de fondos previsionales.
Estado: En Trámite - Informe - AFP Capital evacua informe.
34. Causa Rol 58441-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Santibáñez con AFP Capital S.A.
Materia: Ofertas Scomp.
Estado: Vigente - Archivada.
35. Causa Rol 61536-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Reyes con AFP Capital S.A.
Materia: Ofertas Scomp.
Estado: Vigente - En relación
36. Causa Rol 63375-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Gonzalez Monreal con AFP Capital S.A.
Materia: Protección devolución de Fondos.
Estado: Vigente - Inadmisible.
37. Causa Rol 1288-2020 Corte de Apelaciones de Puerto Montt
Carátula: Lopez Grandon con AFP Capital S.A.
Materia: Cambio de fondos.
Estado: Vigente - Ganada en Corte de Apelaciones

38. Causa Rol 14158-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Wagemann Bull con AFP Capital S.A.
Materia: Retiro de Fondos desde Cuenta 2
Estado: Vigente - Informe Banco Santander.
39. Causa Rol 4998-2020 Corte de Apelaciones de Temuco
Carátula: Cerón Aliaga con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: Vigente - Informe
40. Causa Rol 14663-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Aguayo Carvajal con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección
Estado: Vigente - Solicita informe a la Capitanía de Puerto Coronel.
41. Causa Rol 3119-2020 Corte de Apelaciones de Talca
Carátula: Ramos con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias.
Estado: Vigente - Causa queda en relación
42. Causa Rol 79031-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Améstica con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por rechazo del retiro por tener cédula de identidad vencida.
Estado: Vigente - Causa queda en relación
43. Causa Rol 79258-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Acevedo con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias
Estado: Vigente - AFP Capital evacua informe
44. Causa Rol 79549-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Olivares con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias
Estado: Vigente - Apercibimiento
45. Causa Rol 82112-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Sánchez con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Rechazo del retiro del 10% por cédula de identidad extranjera vencida.
Estado: Vigente - Concede ampliación de plazo
46. Causa Rol 82188-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Sazo con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección- Problemas con los datos de la cuenta corriente para efectuar deposito del retiro del 10%.
Estado: Vigente - En relación
47. Causa Rol 82482-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Salas con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con los datos de la cuenta corriente para efectuar deposito del retiro del 10%.
Estado: Vigente - Causa queda en relación

48. Causa Rol 82865-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Villablanca con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias
Estado: Vigente - Solicita Informe
49. Causa Rol 15987-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Chacón con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el retiro del 10%
Estado: Vigente - Concede ampliación de Plazo
50. Causa Rol 1700-2020 Corte de Apelaciones de La Serena
Carátula: Araneda con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el retiro del 10%
Estado: Vigente - Evacúa Informe
51. Causa Rol 4335-2020 Corte de Apelaciones de Antofagasta.
Carátula: Araya con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con retiro del 10%
Estado: Vigente - Evacúa Informe
52. Causa Rol 84968-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Hernandez con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias
Estado: Vigente - En relación
53. Causa Rol 85721-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Gomez con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con los datos de la cuenta bancaria para el pago del retiro del 10%.
Estado: Vigente - En relación
54. Causa Rol 16490-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: León con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10% por no pago por deudas alimenticias
Estado: Vigente - Alegato suspendido.
55. Causa Rol 16299-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Herrera con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10%.
Estado: Vigente - Solicita Informe a la Superintendencia de Pensiones.
56. Causa Rol 8897-2020 Corte de Apelaciones de Temuco
Carátula: Mela con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el pago del retiro del 10%.
Estado: Vigente - En relación.
57. Causa Rol 87128-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Caballero con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Cobro de las cotizaciones adeudadas y reajustes e intereses de afiliada.
Estado: Vigente - Reposición

58. Causa Rol 16526-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Carrasco con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Problemas con el retiro del 10%
Estado: Vigente - Constancia Correo.
59. Causa Rol 16000-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Donnay con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Devolución total de fondos previsionales por derecho de propiedad y afiliación a CAPRADENA.
Estado: Vigente - Oficio Remisor Superintendencia de Pensiones.
60. Causa Rol 7515-2020 Corte de Apelaciones de Temuco
Carátula: Sandoval con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Devolución total de fondos previsionales por derecho de propiedad y afiliación a CAPRADENA.
Estado: Vigente - AFP Capital evacua informe, en relación.
61. Causa Rol 16704-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Nova con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Retiro 10%
Estado: Vigente - Oficio Remisor Superintendencia de Pensiones.
62. Causa Rol 9123-2020 Corte de Apelaciones de Temuco
Carátula: De la Barra con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Retiro 10%
Estado: Vigente - AFP Capital evacua informe, en relación.
63. Causa Rol 88929-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: De la Peña con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Retiro 10%
Estado: Vigente - Autoriza Poder
64. Causa Rol 3048-2020 Corte de Apelaciones Valdivia
Carátula: Guarda con Munita.
Materia: Recurso de Protección - Retiro de 10% pago improcedente a deudor de alimentos
Estado: Vigente - Agréguese extraordinariamente a la tabla del 22 de octubre.
65. Causa Rol 16990-2020 Corte de Apelaciones de Concepción
Carátula: Maldonado con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Retiro 10%
Estado: Vigente - Ampliación de plazo.
66. Causa Rol 9123-2020 Corte de Apelaciones de Temuco
Carátula: De la Barra con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Devolución total de fondos previsionales por derecho de propiedad y afiliación a CAPRADENA.
Estado: Vigente - AFP Capital evacua informe, en relación.
67. Causa Rol 90743-2020 Corte de Apelaciones de Santiago
Carátula: Navarrete con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Pago de herencia retenida por presunto beneficiario de sobrevivencia.
Estado: Vigente - Concede ampliación de plazo.

68. Causa Rol 4648-2020 Corte de Apelaciones de Antofagasta
Carátula: Astorga con AFP Capital S.A.
Materia: Recurso de Protección - Solicitud de Pensión no tramitada y diferencia entre saldos.
Estado: Vigente - Comunica Recurso

c.2) Juicios Laborales

Al cierre de los presentes estados financieros existen 19 demandas laborales, cuyo monto asciende a M\$ 672.970 y por las cuales esta Administradora no ha efectuado provisión, por estimarse que las mismas serán rechazadas en definitiva, de acuerdo al análisis efectuado por el área de recursos humanos en conjunto con el área legal de la sociedad.

El detalle de las demandas vigentes al cierre de los presentes estados financieros es el siguiente:

1. Mauricio Alfredo Díaz Cortés con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de la Serena
Rol : O-551-2018
Materia : Despido improcedente, nulidad del finiquito, nulidad del despido y semana corrida.
Instancia : Corte Suprema.
Monto Demandado : \$ 50.211.529
Etapa Procesal : Rechazado recurso de unificación.

2. María Antonieta Godoy Valladares con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-6191-2018
Materia : Despido injustificado y cobro AFC.
Instancia : Segunda instancia.
Monto Demandado : \$ 3.902.182
Etapa Procesal : Recurso de nulidad de la demandada.

3. Lodi y otros con AFP Capital S.A.

Juzgado : 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-6932-2018
Materia : Semana corrida.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 265.830.073
Etapa Procesal : Continuación testimonial 11 de noviembre de 2020.

4. Jiménez Ortiz con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-7106-2018
Materia : Semana corrida.
Instancia : Segunda instancia.
Monto Demandado : \$ 89.316.682
Etapa Procesal : Perdido recurso de nulidad.

5. Juan Francisco Strange Abarca con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-7835-2018
Materia : Medida prejudicial deriva en semana corrida.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 46.452.085
Etapa Procesal : Sentencia parcialmente desfavorable.

6. Claudia Andrea Fica Antivil con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco
Rol : O-139-2019
Materia : Despido injustificado y cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales.
Instancia : Corte Suprema.
Monto Demandado : \$ 4.196.883
Etapa Procesal : Recurso de unificación de jurisprudencia.

7. Anabelle Alejandra Haddad Romero con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco
Rol : O-241-2019
Materia : Despido injustificado y cobro de prestaciones e indemnizaciones AFC (Incluye semana corrida).
Instancia : Segunda instancia.
Monto Demandado : \$ 38.785.033
Etapa Procesal : Recurso de unificación de jurisprudencia.

8. Tamara Alejandra Ramírez Ramírez con AFP Capital S.A.

Juzgado : 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-1961-2019
Materia : Despido injustificado, indebido e improcedente y cobro de prestaciones.
Instancia : Segunda instancia.
Monto Demandado : \$ 3.465.024
Etapa Procesal : Recurso de nulidad de la demandada.

9. Perla Toledo Espinoza con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Puerto Natales
Rol : T-9-2019
Materia : Tutela con ocasión del despido, en subsidio despido injustificado.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 29.424.772
Etapa Procesal : Audiencia de juicio 03 de febrero de 2021.

10. Ramírez y otro con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-3588-2019
Materia : Cobro de prestaciones laborales (Semana corrida y prestaciones).
Instancia : Segunda instancia.
Monto Demandado : \$ 28.862.910
Etapa Procesal : Recurso de nulidad de la demandada.

11. Evelyn Johanna Marín Bahamondes con AFP Capital S.A.

Juzgado : 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-2837-2019
Materia : Despido improcedente y cobro de prestaciones (Semana corrida).
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 5.947.704
Etapa Procesal : Avenimiento.

12. Muñoz Reyes con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-6240-2019
Materia : Despido improcedente, nulidad de despido, semana corrida y otros.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 3.064.597
Etapa Procesal : Avenimiento.

13. Romero Moya con AFP Capital S.A.

Juzgado : 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-7322-2019
Materia : Despido injustificado y cobro de prestaciones (Semana corrida).
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 13.464.284
Etapa Procesal : Sentencia.

14. Escobar Anguera con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción
Rol : O-1928-2019
Materia : Despido injustificado, nulidad del despido y semana corrida.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 14.806.838
Etapa Procesal : Audiencia de juicio 2 de noviembre 2020.

15. Alarcón Senociain con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción
Rol : T-439-2019
Materia : Tutela, nulidad del despido, cobro de prestaciones, en subsidio despido injustificado, nulidad del despido y cobro de prestaciones (semana corrida).
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 32.914.258
Etapa Procesal : Audiencia de juicio 18 de diciembre de 2020.

16. Alarcón Senociain con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción
Rol : O-111-2020
Materia : Semana corrida.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 4.885.486
Etapa Procesal : Audiencia de juicio 07 de enero de 2021.

17. Collao Gajardo con AFP Capital S.A.

Juzgado : 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-1088-2020
Materia : Despido injustificado y cobro de prestaciones.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 14.934.160
Etapa Procesal : Procedimiento suspendido.

18. Barría Muñoz con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Punta Arenas
Rol : T-90-2020
Materia : Tutela con ocasión del despido.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 11.693.600
Etapa Procesal : Audiencia de juicio 05 de noviembre de 2020.

19. Ricardo Pérez Munita con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago
Rol : O-4567-2020
Materia : Despido injustificado y cobro de prestaciones.
Instancia : Primera instancia.
Monto Demandado : \$ 10.811.763
Etapa Procesal : Conciliación.

d) Restricciones:

Esta administradora no se encuentra expuesta a contingencias y/o restricciones a informar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

e) Activos contingentes:

Esta administradora no posee activos contingentes que informar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

f) Pasivos contingentes:

Esta administradora no posee pasivos contingentes que informar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

27. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

AFP Capital S.A. posee un único segmento de operación compuesto por el producto obligatorio (Cuenta de capitalización individual), productos voluntarios (APV y CAV), retiro programado y traspaso de APV a otras Instituciones.

La comisión percibida por la administración de los Fondos de Pensiones, representan un 99,96% y 99,92% de los ingresos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019, respectivamente, y cuya composición al cierre de los presentes estados financieros es la siguiente:

Concepto	30/09/2020	30/09/2019
Ahorro Previsional Obligatorio	94,01%	94,87%
Ahorro Previsional Voluntario	1,96%	1,67%
Cuentas de Ahorro Voluntario	1,35%	1,10%
Retiros programados y rentas temporales	2,67%	2,33%
Otros conceptos	0,01%	0,03%
Total	100,00%	100,00%

La cartera actual de afiliados cotizantes asciende a 824.819, los cuales aportan los ingresos de esta Administradora.

28. SANCIONES

28.1 De la Superintendencia de Pensiones:

Durante el año 2020, la Superintendencia de Pensiones ha aplicado una multa a AFP Capital S.A., por un total de UF 2.500.

1. **Resolución N° 22** de fecha 7 de septiembre de 2020, que aplica multa de UF 2.500, por infracción de lo establecido en el artículo 61 bis, del D.L. N° 3.500 de 1980 y a las normas establecidas en el Libro I, Título VI, Capítulo II y III y Libro III, Título I y II del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Durante el año 2019, la Superintendencia de Pensiones aplicó tres multas a AFP Capital S.A., por un total de UF 1.100, una amonestación y una censura.

1. **Resolución N° 141** de fecha 23 de agosto de 2019, censura por incumplir su obligación de enviar a esta Superintendencia la base de afiliados a quienes la administradora envió el Anexo Proyección de Pensión Personalizada, junto a las cartolas cuatrimestrales, infringiendo con ello lo dispuesto en el Capítulo VI del Título IX, del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
2. **Resolución N° 43** de fecha 23 de abril de 2019, que aplica multa de UF 400, por incurrir en irregularidades reiteradas en la elaboración y envío de los Informes Diarios de los Fondos de Pensiones que administra.
3. **Resolución N° 42** de fecha 23 de abril de 2019, que aplica multa de UF 400, por infringir normativa sobre publicidad que las Administradoras efectúen, específicamente a lo dispuesto en el N° 4 del Capítulo VIII, Letra C, Título III, del Libro V y en el N° 6 del Capítulo V, Letra C, Título III, del Libro V, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
4. **Resolución N° 21** de fecha 12 de marzo de 2019, que aplica multa de UF 300, por irregularidades en la determinación de la pensión autofinanciada de referencia (PAFE), de sus pensionados que solicitan aporte previsional solidario en el financiamiento de sus beneficios.
5. **Oficio N° 302** de fecha 8 de enero de 2019, que amonestó a AFP Capital S.A., por no incluir dentro del informe de asistencia a juntas de accionistas y asambleas de aportantes del mes de junio de 2018, la asistencia a la asamblea de “Chile Fondos de Inversión Small Cap”.

28.2 De otras autoridades administrativas:

Inspección del Trabajo

Las multas ejecutoriadas a esta Administradora en unidades tributarias mensuales (UTM) e ingresos mínimos mensuales (IMM) al 30 de septiembre de 2020 fueron las siguientes:

1. 8356/20/7, de fecha 27/05/2020, ascendente a UTM 60, por no contener el anexo de las liquidaciones de remuneraciones, el detalle de los montos pagados por cada comisión, bono, premio u otro incentivo y la forma empleada para su cálculo.
2. 3010/20/9, de fecha 14/04/2020, ascendente a UTM 50, por no tener comité bipartito.
3. 8222/19/40, de fecha 27/03/2020, ascendente a UTM 60, por no pagar las remuneraciones ya devengadas compuestas parcial o totalmente por comisiones.
4. 4366/20/13, de fecha 10/03/2020, ascendente a UTM 40, por no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.
5. 3057/20/4, de fecha 13/01/2020, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.

Las multas ejecutoriadas a esta Administradora en unidades tributarias mensuales (UTM) e ingresos mínimos mensuales (IMM) cursadas durante el año 2019 fueron las siguientes:

1. 3902/19/077-1, de fecha 15/11/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
2. 1211/19/037-2, de fecha 30/09/2019, ascendente a UTM 20, por incumplimiento al contrato de trabajo.
3. 1211/19/037-1, de fecha 30/09/2019, ascendente a UTM 20, por no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.
4. 1792/19/051-1, de fecha 30/09/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.

5. 3995/19/045-1, de fecha 29/09/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
6. 3744/19/057-1, de fecha 31/08/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
7. 3274/19/051-1, de fecha 06/08/2019, ascendente a IMM 1, por comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
8. 1211/19/037-3, de fecha 01/07/2019, ascendente a UTM 60, por no contener el anexo de las liquidaciones de remuneraciones, el detalle de los montos pagados por cada comisión, bono, premio u otro incentivo y la forma empleada para su cálculo.
9. 4058/17/059-2, de fecha 13/06/2019, ascendente a UTM 40, por no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.
10. 4058/17/059-1, de fecha 13/06/2019, ascendente a UTM 60, por no pagar remuneraciones.
11. 1475/17/039-2, de fecha 23/05/2019, ascendente a UTM 40, por no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.
12. 1460/19/021-1, de fecha 26/05/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
13. 4133/19/022-1, de fecha 14/04/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
14. 4306/19/015-1, de fecha 17/03/2019, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
15. 3677/18/064-1, de fecha 24/02/2019, ascendente a UTM 40, por no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.
16. 4477/18/076-1, de fecha 18/02/2019, ascendente a UTM 40, por efectuar deducciones sobre el 15% de las remuneraciones.
17. 3254/18/054-1, de fecha 31/12/2018, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.

Servicio de Impuestos Internos

Las multas canceladas durante el año 2020 han sido las siguientes.

1. Con fecha 30/09/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 641, por rectificación formulario N° 21
2. Con fecha 30/09/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 1.987, por rectificación formulario N° 12
3. Con fecha 31/07/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 396, por rectificación formulario N° 12
4. Con fecha 30/06/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 6.112, por rectificación formulario N° 12.
5. Con fecha 30/06/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 13.202, por rectificación formulario N° 42.
6. Con fecha 24/06/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 8.183, por rectificación declaración jurada N°21 y N° 47.
7. Con fecha 09/06/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 18, por rectificación declaración jurada N°1879.
8. Con fecha 09/06/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 67, por rectificación formulario N°50.
9. Con fecha 07/05/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 11, por rectificación formulario N° 29.
10. Con fecha 30/04/2020, se cancela multa ascendente a M\$ 2.762, por rectificación formulario N°21.

Las multas canceladas durante el año 2019 fueron las siguientes:

1. Con fecha 12/11/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 879, por rectificación formulario N°21.
2. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 58, por rectificación declaración jurada N°1941.
3. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 1.639, por rectificación declaración jurada N°1944.

4. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 6.386, por rectificación declaración jurada N°1899
5. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 290, por rectificación declaración jurada N°1895.
6. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 1.771, por rectificación declaración jurada N°1812.
7. Con fecha 28/06/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 58, por rectificación declaración jurada N°58023.
8. Con fecha 17/04/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 11, por rectificación de formulario N° 50.
9. Con fecha 20/02/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 605, por rectificación de formulario N° 29.
10. Con fecha 12/02/2019, se cancela multa ascendente a M\$ 12, por rectificación de formulario N° 29.

29. OTRAS REVELACIONES

Los otros gastos del personal se componen de la siguiente forma:

CLASE OTROS GASTOS DEL PERSONAL (Código 31.11.040.080)		
Concepto	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Capacitación	67.865	359.109
Feriado del Personal	1.396.786	1.163.679
Honorarios	61.792	192.717
Multas y Sanciones	25.105	57.543
Seguro de Cesantía	463.233	370.508
Mutual de Seguridad Ley 16.744	240.514	244.496
Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	336.123	303.430
Selección del Personal	17.968	73.000
Servicios externos	7.978	6.070
Litigios Empleados	79.511	104.109
Relaciones Laborales (*)	318.452	1.052.933
Otros Gastos del Personal (**)	194.499	258.456
Total	3.209.826	4.186.050

(*) Se asignan gastos relacionados a bonos por término de negociaciones colectivas con sindicatos, indemnizaciones pactadas en contratos colectivos, gastos de notaría por finiquitos, reuniones y beneficios como aporte sindical, regalos y cajas de navidad, entre otros.

(**) Incorpora conceptos como uniformes, comunicaciones internas y actividades tendientes a mejorar el clima laboral.

Estos saldos se incluyen en el rubro “Gastos de Personal” en el Estado de Resultados.

a) Los otros gastos operacionales se componen de la siguiente forma:

CLASE OTROS GASTOS OPERACIONALES (Código 31.11.090.040)		
Concepto	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Comisión Pago de Pensiones (1)	508.286	415.197
Comisiones Médicas	1.753.216	1.337.996
Cuotas Sociales Asociación de AFP	611.346	509.515
Financiamientos y castigos (2)	168.447	180.884
Gastos Scomp (Consulta Web)	163.093	91.640
Gastos de Cobranza	1.557.848	1.367.315
Gastos de Operación Asociación Gremial	-	575
Gastos de Sucursales	978.210	629.695
Impresión de cartolas	274.557	311.094
Proceso Digitalización Recaudación	142.748	148.759
Rutificación y Certificado de Nacimiento	28.382	27.556
Servicios Externos Operacionales (3)	136.065	185.107
Traslado y alojamiento SIS	29.432	48.154
Financiamientos aportes no recuperables (4)	146.656	48.186
Transferencia de datos Previred	126.009	139.072
Total	6.624.295	5.440.745

(1) Corresponde a los servicios que cobran los entes pagadores de pensión, entre los que se encuentran el Banco de Chile, CCAF Los Andes, CCAF los Héroes y las comisiones por pagos de pensión al extranjero. Adicionalmente se incluyen los pagos realizados a Previred por los Servicios de CMH (Centro de movimientos Históricos) y MAC (Maestro de Afiliados Consolidado).

(2) Corresponde a las compensaciones desde la administradora a sus afiliados producto de cualquier hecho que constituya un cumplimiento inoportuno de las obligaciones de la AFP o de las instrucciones impartidas por el afiliado, los cuales se materializan en aportes para compensar eventuales pérdidas generada por los procesos de administración de cuentas y determinación y pagos de Beneficios.

(3) Corresponde a los gastos por contratación de servicios transitorios y de apoyo en tareas administrativas de recepción, digitación y digitalización de planillas y otros documentos.

(4) Corresponde al financiamiento de las diferencias que se generan en el valor cuota entre la fecha de giro y materialización del pago de las cuentas de ahorro solicitados por los afiliados o clientes.

Estos saldos se incluyen en el rubro “Otros gastos varios de la operación” en el Estado de Resultados.

30. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

El saldo de este ítem se compone de la siguiente forma:

Acreedor	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Estudios Jurídicos	1.815	47.173
Cheques caducos (1)	7.654	909
Comisión Recaudación y Cobranza	362.407	815.070
Comisiones Médicas	127.996	28.028
Cuentas por Pagar por DNPA	6.654	332.967
Custodia de Valores	14.891	45.939
Gastos Administración y Mantención	764.335	563.150
Mantención Software y equipos	2.421.523	1.063.065
Remuneraciones por Pagar (2)	10.053	13.486
Servicios de Auditoría	33.334	66.748
Servicios de Digitalización	1.014.528	886.379
Servicios de Publicidad (3)	1.057.518	700.597
SubTotal Acreedores Comerciales	5.822.708	4.563.511
Fondo Nacional de Salud (4)	26.493	64.064
Pensiones por Pagar (5)	4.349.235	921.600
Recaudación por Aclarar (6)	913.072	661.432
Compañías de Seguros	270.426	380.594
Retención a Pensionados (7)	4.790.749	4.613.220
Cheques caducos Pagos en Exceso, APV, CAI y Otros (8)	126.143	334.836
Total Acreedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar	16.298.826	11.539.257

- (1) Corresponde a partidas con antigüedad superior a 180 días y que no han sido clasificadas en forma mensual a las cuentas de origen producto de los análisis periódicos.
- (2) Corresponden a descuentos por: cuotas sindicales, seguros de vida, seguro oncológico, retenciones judiciales, entre otros.
- (3) El detalle de los Servicios de Publicidad es el siguiente:

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Publicidad Señalética y TV	475.082	477.639
Publicidad Radio	185.271	81.513
Publicidad Digital	335.500	49.320
Publicidad Escrita	-	10.939
Publicidad Agencias	-	1.710
Estudio Mercado Clientes	37.794	39.436
Regalos Promocionales	23.800	31.711
Streaming	-	4.760
Auspicios	71	3.569
Totales	1.057.518	700.597

- (4) Mayor detalle en nota N° 19
- (5) Mayor detalle en nota N° 20
- (6) Corresponde principalmente a las cotizaciones de independientes que no han sido traspasados a Fonasa y a las costas de cobranzas por pagar a los estudios Jurídicos, pendientes y por aclarar al cierre del período.
- (7) Mayor detalle en nota N° 18
- (8) Estos cheques caducos son abonados los primeros días del mes siguiente.

31. PROVISIONES (Código 21.11.060)

Al 30 de septiembre de 2020						
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades	1.351.740	-	1.351.740	Bono de cumplimiento metas anuales	03/2021	-
Provisión Feriado Legal	1.694.266	-	1.694.266	Remuneraciones	Sin fecha	-
Provisiones varias Personal (*)	178.642	-	178.642	Remuneraciones	Sin fecha	-
Total Provisiones	3.224.648	-	3.224.648			

Al 31 de diciembre de 2019						
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades	1.808.187	-	1.808.187	Bono de cumplimiento metas anuales	03/2020	-
Provisión Feriado Legal	1.512.582	-	1.512.582	Remuneraciones	Sin fecha	-
Provisiones varias Personal (*)	313.669	-	313.669	Remuneraciones	Sin fecha	-
Total Provisiones	3.634.438	-	3.634.438			

(*) Corresponde a provisión de bono por premio que se otorga en forma trimestral al personal de ventas por el logro de objetivos.

32. CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES (Código 11.11.110)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Impuestos por Recuperar	897.827	1.377.837
Créditos Pagos Provisionales Mensuales	6.630.884	15.659.867
Crédito Gastos de Capacitación	167.003	255.808
Crédito por Donaciones	-	64.536
Crédito 4% Activo Fijo	-	24.812
Totales	7.695.714	17.382.860

33. PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de los pagos anticipados de corto plazo (código 11.11.100) se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Proyectos de Tecnología (*)	971.714	2.139.410
Remodelaciones de Sucursales	191.621	233.461
Seguros	50.684	86.733
Comisiones Médicas	286.776	-
Patentes Comerciales	106.581	-
Totales	1.607.376	2.459.604

(*) Los principales proyectos incorporados hacen referencia a adecuaciones, modificaciones y mejoras al sitio Web y al Sistema de Inversiones de esta Administradora.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de los pagos anticipados de largo plazo (código 12.11.140) se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Remodelaciones de Sucursales	1.360.342	1.501.062
Totales	1.360.342	1.501.062

Estas remodelaciones tienen un período de amortización mayor a un año, siendo el tiempo máximo de amortización tres años.

34. PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	95.084	173.347
Provisión Indemnización (*)	-	98.744
Cheques Caducos Personal (**)	17.611	24.809
Remuneraciones por Pagar	15.581	(1.387)
Gastos de Personal acumulados (o devengados)	128.276	295.513
Retenciones Previsionales	666.017	778.818
Descuento Colación	-	1.753
Convenio Telefonía Celular	488	959
Apoyo a la Comunidad (***)	1.648	1.682
Pasivos Administrados Acumulados (o devengados)	668.153	783.212
Totales	796.429	1.078.725

(*) Corresponden a las indemnizaciones por rotación normal de empleados de las diferentes áreas de la Administradora.

(**) La caducidad se produce principalmente con aquellos finiquitos en donde existe desconformidad, razón por la cual los documentos no son cobrados en fecha y se deben generar nuevos documentos una vez se llega a acuerdo, cuando esta situación ocurre, se regulariza el respectivo caduco generado. Los documentos mantenidos tienen una fecha de vencimiento menor o igual a un año.

(***) Corresponde a la venta de papel reciclado que se entrega a entidades sociales a las cuales apoya la AFP.

35. DONACIONES

Durante el año 2020 esta Administradora no ha realizado donaciones.

Las donaciones realizadas durante el año 2019 fueron las siguientes son:

RUT	INSTITUCIÓN DONATARIA	Nº Certificado	Concepto	Monto Donación M\$	50% Crédito M\$	Gasto Aceptado M\$
71.209.100-2	María Ayuda Corporación de beneficencia	1776	Ronda de los Amigos María Ayuda	1.000	500	500
64.409.160-9	Fundación Festival Internacional Teatro a Mil	40	Teatro a Mil y Proyecto "Al teatro"	100.000	50.000	50.000
65.093.414-8	Fundación residencial para el acompañamiento y desarrollo integral de niñas, niños, adolescentes y jóvenes.	4	Taller de chocolatería	2.000	-	2.000
74.494.300-0	Organización no gubernamental de desarrollo raíces.	40	Construcción de sueños australes	2.000	-	2.000
70.543.600-2	Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna	25	Atención Técnica Directa al Adulto Mayor Institucionalizado	1.776	888	888
65.051.266-9	Fundación Infocap Jóvenes	25	Fundación Infocap Jóvenes	24.000	12.000	12.000
Total				130.776	63.388	67.388

La donación ejecutada para María Ayuda Corporación de Beneficencia fue realizada durante el mes de enero del 2019, esto con la finalidad de brindar apoyo para la ronda de los amigos de María Ayuda, que permite financiar parte de sus proyectos durante el año.

La donación ejecutada para la Fundación Teatro a Mil se realiza en función de alianza con que se tiene para el desarrollo del programa "Al Teatro", que tiene como foco dar acceso al teatro a adultos mayores, junto con el apoyo a otras instancias de la extensión de Teatro a Mil.

La donación que se realizó a Fundación residencial para el acompañamiento y desarrollo integral de niñas, niños, adolescentes y jóvenes, fue en apoyo al proyecto que presentaron en el marco de los fondos solidarios de la compañía, que busca apoyar el taller de chocolatería.

La donación que se realizó a la Organización no gubernamental de desarrollo Raíces, fue en el marco de los fondos solidarios de la compañía, el proyecto presentado buscaba la habilitación de ciertos espacios esenciales para niños y niñas con las cuales trabajan.

La donación ejecutada a la Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna fue en búsqueda de colaborar con la Atención Técnica Directa al Adulto Mayor Institucionalizado, con el objetivo de asegurar el personal de auxiliar de Fundación Las Rosas, que otorgan atención directa a los adultos mayores que la institución acoge.

La donación efectuada a la Fundación Infocap Jóvenes es para el apoyo al proyecto que dice relación con "atender a niños entre 2 y 6 años de edad hijos de madres que asistan a clases regulares de los cursos que se imparten en INFOCAP, con el fin de facilitar y ayudarles con el cuidado de ellos mientras estén en clases.

36. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Préstamos a Colaboradores (*)	392.855	152.051
Fondos por Rendir (**)	-	13.676
Cargos Bancarios por Aclarar (***)	232.429	153.698
Totales	625.284	319.425

(*) La compañía otorga un préstamo a los colaboradores que así lo requieran. El monto máximo a otorgar y las condiciones son definidas por la Compañía, el que será restituido por el colaborador en un plazo máximo de 12 meses, en cuotas iguales en UF y descontadas de su remuneración mensual.

(**) Corresponden a anticipos de dinero necesarios para financiar algunos gastos como: viajes, visitas a sucursales o situaciones imprevistas que necesitan una rápida solución. Los dineros entregados deben ser rendidos con los documentos que acrediten el gasto, si existiese algún excedente se debe reintegrar en efectivo o con transferencia, y si el gasto total fuese mayor al fondo entregado, se le devuelve al colaborador la diferencia en que haya incurrido.

(***) La cuenta de "Cargos Bancarios por aclarar" contiene movimientos de cargos (salidas de dinero) asociados a cuentas corrientes de la Administradora, que a la fecha de cierre no se ha determinado su origen.

37. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta se compone como sigue:

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Abonos Bancarios por Aclarar (*)	613.680	121.783
Dividendos Accionistas Minoritarios x Pagar	71.338	59.035
Provisión Dividendo Mínimo 30% Resultados (**)	-	26.114.171
Totales	685.018	26.294.989

(*) La cuenta de "Abonos Bancarios por Aclarar" contiene movimientos de abonos (entradas de dinero) asociados a cuentas corrientes de la Administradora, que a la fecha de cierre no se ha determinado su origen.

(**) La compañía calcula la provisión de dividendo mínimo sólo al cierre de los estados financieros anuales y se rebaja una vez que la Junta de Accionistas determina el dividendo definitivo.

38. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 23 de octubre de 2020, esta Administradora envió Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en donde informa que por acuerdo adoptado en sesión ordinaria celebrada el 21 de octubre del presente año, se aprobó por la unanimidad de los directores presentes en la sesión, citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 20 de noviembre de 2020 a las 08:30 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Apoquindo 4820 piso 22, comuna de Las Condes, Santiago.

De conformidad a los Estatutos y la Ley, el Directorio acordó someter a la consideración de la Junta el tema de distribución de utilidades y reparto de dividendos imputables a utilidades retenidas de la sociedad.

A juicio de la Administración, no existen otros eventos posteriores significativos que pudiesen afectar los estados financieros intermedios entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de éstos.

3.00 HECHOS RELEVANTES

Ocurridos durante el Ejercicio 2020

1. En el contexto de la pandemia, nuestra Compañía ha llevado a cabo una serie de medidas en materias de riesgo operacional, en los equipos de operaciones y tecnología, atención a clientes, cumplimiento, legal e inversiones, quienes están operando de forma remota manteniendo una estabilidad operacional a través de la utilización de conexiones con sistemas remotos seguros, aplicando alertas internas y realizando los comités para la toma de decisiones.

Dado lo anterior, a la fecha de aprobación de estos estados financieros intermedios, se ha visto un incremento en los gastos asociados a sucursales, web y mantención de plataformas tecnológicas, y en todo lo referente a comunicaciones, asociados no solo en buscar una mejor atención hacia nuestros afiliados sino también a fortalecer y apoyar, de la mejor manera posible, el trabajo remoto de nuestros colaboradores.

A la fecha, no es posible cuantificar otros potenciales efectos financieros y operacionales relacionados con la pandemia, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos finales dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento.

2. En Oficio Ordinario N° 17.585, de fecha 04 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Pensiones instruye incorporar en la Nota Explicativa de los Estados Financieros correspondiente al Seguro de Invalidez y Supervivencia, específicamente en la letra b), los contratos asociados al séptimo proceso de licitación del Seguro de Invalidez y Supervivencia, remate especial y negociación directa, desarrollado por las Administradoras de Fondos de Pensiones.
3. Con fecha 21 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Pensiones formuló observaciones respecto de los estados financieros intermedios terminados al 30 de junio de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019. La Administradora complementó y modificó la información de algunas notas presentadas a esa Superintendencia, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. La naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado al 30 de junio de 2020. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:
 - Nota N°10 : Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
 - Nota N°36 : Otros Activos Corrientes
 - Nota N°37 : Otros Pasivos Corrientes
 - Nota N°38 : Hechos Posteriores, y
 - 3.00 : Hechos Relevantes
4. A partir del mes de julio 2020, se generaron nuevos contratos del Seguro de Invalidez y Supervivencia vigente para el período comprendido entre el 01/07/2020 y el 30/06/2021 o 30/06/2022, según corresponda. La tasa a cobrar es de 1,99% para los hombres y para las mujeres, sobre la remuneración imponible, tasa que será reajustada en los periodos que corresponda según cada contrato.

A continuación presentamos cuadro resumen de las compañías que adjudicaron el nuevo contrato del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia:

GRUPO HOMBRES	
NOMBRE COMPAÑIA SEGUROS	RUT
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	96687900-9
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CAMARA S.A.	99003000-6
RIGEL SEGUROS DE VIDA S.A.	76092587-K
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	99012000-5
COMPAÑIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	96571890-7
SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	76034737-K
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	99279000-8

GRUPO MUJERES	
NOMBRE COMPAÑIA SEGUROS	RUT
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	99012000-5
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CAMARA S.A.	99003000-6
4 LIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	76418751-2
RIGEL SEGUROS DE VIDA S.A.	76092587-K
CN LIFE, COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	96579280-5

5. Con fecha 27 de Julio de 2020, se emitió Oficio Ordinario N°13609, donde instruyen medidas para informar e implementar retiro de fondos desde la cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y/o la cuenta de capitalización individual de afiliado voluntario. Lo anterior, de acuerdo con la Ley N° 21.248 cuya Reforma constitucional permite el retiro excepcional de los fondos acumulados de capitalización individual.
6. Con fecha 23 de abril de 2020, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiera, la continuidad como presidente del directorio a don Juan Carlos Chomalí Acuña, y la continuación en sus cargos a los señores Guillermo Arthur Errázuriz, Claudio Skármeta Magri, Germán Concha Zavala y Álvaro Restrepo Salazar; y las directoras suplentes señoras María Magdalena Aninat Sahli y Catalina Mertz Kaiser.
7. Con fecha 22 de abril de 2020, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, los acuerdos de la Junta General Ordinaria de Accionistas, donde se acordaron los siguientes temas:
 - Se aprobó la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informes de los Auditores Externos de la Sociedad del ejercicio del año 2019.
 - Se designó a los Auditores Externos para el año 2020, eligiendo a la firma E&Y.
 - Se aprobó la distribución de las utilidades del ejercicio del año 2019.
 - Se aprobó distribuir por concepto de utilidades el porcentaje mínimo que establece la ley para sociedades anónimas abiertas.
 - Se propuso continuar con la elección del directorio.
 - Se aprobaron las dietas y remuneraciones del año 2019, y se aprobaron las del año 2020 sin reajuste alguno.
 - Se aprobó la designación del periódico en que deberán publicarse la citación a Juntas de Accionistas y Pago de Dividendos (en el diario La Segunda o en el diario electrónico Cooperativa.cl).
 - Se aprobaron las operaciones a que se refiere el artículo 146 de la Ley N°18.046.

8. Con fecha 14 de abril de 2020, AFP Capital informa como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero que al cierre del primer trimestre de este año 2020 registraría una pérdida neta aproximada de \$9.454 millones.
9. Con fecha 13 de abril de 2020, se complementa hecho esencial de fecha 23 de marzo 2020, en virtud de lo cual se informa que los Estados Financieros de AFP Capital fueron aprobados por la Superintendencia de Pensiones.
10. En Oficio Ordinario N° 6.708 del 03 de abril de 2020, la Superintendencia de Pensiones formuló observaciones respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. La Administradora complementó y modificó la información de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 31 de diciembre de 2019, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. La naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado al 31 de diciembre de 2019. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:
 - Nota N°11 : Impuestos
 - Nota N°18 : Retención a Pensionados
 - Nota N°30 : Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
 - Nota N°36 : Otros Activos Corrientes, y
 - Nota N°38 : Hechos Posteriores
11. En el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció a Covid-19 como una pandemia que está afectando con fuerza a casi la totalidad de los países del mundo. La propagación de esta enfermedad a nivel global, ha obligado a las autoridades a tomar medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud y la actividad económica. A nivel local, además de acciones en materias del ámbito de la salud, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas orientadas a mitigar el impacto en la economía y garantizar el adecuado funcionamiento del sistema financiero.

En este contexto, nuestra Compañía ha llevado a cabo una serie de medidas en materias de riesgo operacional, en los equipos de operaciones y tecnología, atención a clientes, cumplimiento, legal e inversiones, quienes están operando de forma remota manteniendo una estabilidad operacional a través de la utilización de conexiones con sistemas remotos seguros, aplicando alertas internas y realizando los comités para la toma de decisiones.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los efectos adversos de este evento en ellos, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

12. Con fecha 23 de marzo de 2020 se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, la Citación a Junta Ordinaria de Accionistas de la AFP, para el día 22 de abril de 2020, a las 09:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Apoquindo N°4820, piso 21, comuna de Las Condes, Santiago.

De conformidad a la ley y a los Estatutos, el Directorio acordó someter a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas los siguientes asuntos:

1. Aprobación de la Memoria, Balance y demás Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio del año 2019.

2. Informes de los Auditores Externos.
 3. Designación de los Auditores Externos para el año 2020.
 4. Información sobre la política de dividendos.
 5. Distribución de las utilidades del ejercicio del año 2019.
 6. Elección o renovación del Directorio
 7. Remuneraciones del Directorio.
 8. Designación del periódico en que deberán publicarse los avisos de citación a Juntas de Accionistas.
 9. Información sobre operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley N° 18.046.
 10. En general, cualquiera materia de interés social que no sea propia de una Junta Extraordinaria.
13. Con fecha 28 de enero de 2020 en carta GG 206/2020 esta Administradora informó descuadratura de valor cuota entre el 17 de diciembre de 2019 y 14 de enero de 2020, por error en determinación de los valores cuotas de los Fondos de inversión administrados por BTG Pactual Chile, nemotécnicos CFIKKRN-E y CFIPEKKR-E.
14. Con fecha 7 de enero de 2020, la Superintendencia de Pensiones emitió Norma de Carácter General N° 257 que modifica el título VII del Libro IV, sobre contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Las modificaciones introducidas por esta Norma de Carácter General entrarán en vigencia a contar del Estado Financiero correspondiente al 31 de diciembre de 2019.

Ocurridos durante el Ejercicio 2019

1. Con fecha 9 de abril de 2019 se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, la Citación a Junta Ordinaria de Accionistas de la AFP, para el día 29 de abril de 2019, a las 11:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Apoquindo N°4820, piso 21, comuna de Las Condes, Santiago.

De conformidad a la ley y a los Estatutos, el Directorio acordó someter a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas los siguientes asuntos:

1. Aprobación de la Memoria, Balance y demás Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio del año 2018.
 2. Informes de los Auditores Externos.
 3. Designación de los Auditores Externos para el año 2019.
 4. Información sobre la política de dividendos.
 5. Distribución de las utilidades del ejercicio del año 2018.
 6. Elección del Directorio
 7. Remuneraciones del Directorio.
 8. Designación del periódico en que deberán publicarse los avisos de citación a Juntas de Accionistas.
 9. Información sobre operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley N° 18.046.
 10. En general, cualquiera materia de interés social que no sea propia de una Junta Extraordinaria.
2. En Oficio Ordinario N° 7.958 del 02 de abril de 2019, la Superintendencia de Pensiones formuló observaciones respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. La Administradora complementó y modificó la información de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 31 de diciembre de 2018, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. La naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado al 31 de diciembre de 2018. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

- Nota N°6 : Ingresos Ordinarios, letra c) Comisiones por cobrar
 - Nota N°7 : Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones
 - Nota N°10 : Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas
 - Nota N°11 : Impuestos
 - Nota N°35 : Donaciones
 - Nota N°36 : Otros Activos Corrientes, y
 - Nota N°37 : Hechos Posteriores
3. Con fecha 7 de febrero de 2019, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario N° 3.448, en el cual informa plazos de revisión de los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2018.
4. Con fecha 4 de enero 2019, el señor Juan Carlos Jobet Eluchans presentó su renuncia al cargo de Director y de Presidente del Directorio de AFP Capital S.A. Como consecuencia de lo anterior, asumirá la presidencia hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, el señor Guillermo Arthur Errázuriz, actual Vicepresidente de la Sociedad.

4.00 ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

4.01 Análisis de las principales tendencias observadas en el ejercicio:

		sept. 20	sept. 19	dic. 19
4.011)	Liquidez			
	Liquidez corriente	Veces 2,75	1,92	1,20
	Razón ácida	Veces 2,36	1,33	0,82
4.012)	Endeudamiento			
	Razón de endeudamiento	Veces 0,21	0,21	0,29
	Proporción de la deuda corriente y no corriente con relación a la deuda total	% 0,34/0,66	0,3/0,7	0,47/0,53
	Cobertura gastos financieros	Veces 158,53	271,61	256,96
4.013)	Resultados			
	Gastos financieros	M\$ 368.074	356.859	456.256
	EBITDA	M\$ 61.895.802	99.885.852	121.202.204
	Ganancia (pérdida) después de impuestos	M\$ 43.508.388	71.992.719	87.047.237
4.014)	Rentabilidad			
	Rentabilidad del patrimonio	Veces 0,09	0,18	0,22
	Rentabilidad del activo	Veces 0,07	0,13	0,15
	Utilidad por acción	\$ 13,93	23,05	27,87
	Retorno de dividendos	Veces 0,0304	0,05491	0,05491
4.015)	Gasto promedio mensual por trabajador cotizante (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$ 8,09	7,51	7,70
4.016)	Porcentaje que representa el número de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados totales	Veces 0,51	0,54	0,54
4.017)	Proporción que representa el patrimonio neto, respecto del capital mínimo exigido	Veces 859,94	824,20	798,80

4.02 Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio neto y estado de resultados entre el 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 y variaciones del estado de resultados entre el 30 de septiembre de 2020 y el 30 de septiembre de 2019.

En los activos se produce un aumento del 2,70% equivalentes a M\$ 15.982.715. En los activos corrientes se observan aumentos en el Efectivo y equivalente al efectivo por M\$ 33.677.068, correspondientes a los excesos de caja generados en la operación del negocio y el efecto de la liberación de inversión del encaje producto del retiro del 10%, compensado con el pago del dividendo N° 65 en mayo 2020; aumentos en Deudores Comerciales por M\$ 697.709 explicados principalmente por la prima de seguros pendiente de cobro por los siniestros ocurridos durante el estallido social; disminuciones en Gastos pagados por anticipados ascendente a M\$852.228 correspondientes a la amortización de proyectos de tecnología; en Cuentas por cobrar por impuestos corrientes se registra un disminución de M\$ 9.687.146 como consecuencia del pago del impuesto renta del año tributario 2020 y ajuste en la tasa de PPM para el año en curso; aumentos en Otros activos corrientes por M\$ 305.859 por préstamos a colaboradores; mientras que en el resto de los conceptos de activos corrientes se observan sólo variaciones menores. En los activos no corrientes se observan disminuciones en el Encaje por M\$ 11.432.292 debido al efecto del retiro del 10% compensado por los retornos positivos obtenidos y las cuotas de encaje adquiridas durante el año, aumento en el Beneficio obtenido en inversión de coligadas por M\$ 1.989.707 y aumento en Activos Intangibles por M\$ 1.017.895 producto de la renovación anual de licencias de programas informáticos, junto a otras variaciones de menor cuantía.

En los pasivos corrientes se observa una disminución del 42,45% equivalentes a M\$ 26.734.953 explicados principalmente por un incremento en acreedores comerciales por M\$ 4.759.569, una disminución en los Impuestos corrientes por pagar por M\$ 5.389.869 como efecto del pago y declaración del impuesto renta por el año tributario 2020, una disminución en Otros Pasivos Corrientes por M\$ 25.609.971 por efecto de la reversa de la provisión del dividendo mínimo registrado al 31 de diciembre de 2019 por M\$ 26.114.171 como consecuencia del reparto del dividendo definitivo N° 65; una disminución en Préstamos que devengan intereses de largo plazo por M\$ 994.026 correspondientes a los contratos de arriendos por IFRS 16 cuyas cuotas tienen vencimiento igual o menor a un año por lo que son clasificadas en el corto plazo; y otras variaciones de menor cuantía. En los pasivos no corrientes, la variación principal se presenta en Pasivos por Impuestos diferidos con un aumento de M\$ 257.752 producto de la valoración del encaje.

Con relación al patrimonio, se produce un aumento del 9,45% equivalentes a M\$ 43.453.921 explicado principalmente por la utilidad obtenida en el período ascendente a M\$ 43.508.388.

Respecto del resultado, se observa una disminución de 39,57% equivalentes a M\$ 28.484.331, los que se explican principalmente por una menor rentabilidad del Encaje por M\$ 35.635.517 como efecto de mercado principalmente por la pandemia actual; menores ingresos procedentes de Inversiones por menor rentabilidad de fondos mutuos por M\$ 304.616 y Participación de Coligadas por M\$ 1.059.580; aumento en Depreciación y Amortización por M\$ 585.594 producto de la activación sistema Aladdin de inversiones y la renovación de equipos computacionales; aumentos en Gastos de Computación por M\$ 951.560 por servicios externos de Data Center y mesa de ayuda IBM; aumentos en gastos de administración por M\$ 2.658.025 principalmente por gastos en remodelaciones sucursales y servicios de información de inversiones; aumentos en Otros Gastos Operacionales por M\$ 1.183.550 principalmente como parte del fortalecimiento en soporte canales de la AFP y gastos por comisiones médicas; disminución en los resultados obtenidos por diferencia en cambio por M\$ 883.207, compensados por mayores ingresos por comisión ascendente a M\$2.196.241, disminución en Gastos del Personal por M\$ 2.387.821 por actividades con colaboradores, premios y concursos que fueron congelados producto de la pandemia y una disminución en gasto por impuestos ascendente a M\$ 10.102.528 por el menor resultado financiero obtenido durante el año 2020.

4.03 Análisis de las diferencias que pueden existir entre los valores libros y valores económicos y/o de mercado de los principales activos.

A juicio de la Administración, no existen diferencias significativas entre los valores registrados en la contabilidad, respecto de sus valores económicos y/o de mercado.

4.04 Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento del período correspondiente.

En los flujos originados por actividades de operaciones, destacan los ingresos por comisiones, los pagos a proveedores y remuneraciones al personal. Los Otros pagos se compensan con los Otros cobros los cuales corresponden a pagos efectuados por la Administradora y que posteriormente recupera desde los Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros, Agentes recaudadores y otros.

Con relación a los flujos originados por actividades de inversión, éstos se refieren básicamente a los movimientos financieros asociados a la compra y venta de cuotas del Encaje, para los cinco Fondos de Pensiones administrados, flujos de dividendos originados en inversiones en coligadas y desembolsos para la adquisición de activos fijos e intangibles.

Los flujos originados por actividades de financiamiento corresponden al pago de dividendos N° 65 y N° 64, ascendentes a M\$ 26.114.696 y M\$ 47.168.889, al 30 de septiembre de 2020 y el 30 de septiembre de 2020, respectivamente.

Los valores de M\$ 353.385 y M\$ 433.456, corresponden a los pagos realizados por el leasing financiero que la compañía tenía contratado hasta el 15 de julio de 2020 y cuyos intereses cancelados fueron M\$ 46.161 y M\$ 45.023 al 30 de septiembre de 2020 y el 30 de septiembre de 2019, respectivamente.

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

En el ejercicio 2020, A.F.P. Capital S.A. en términos generales ha mantenido sus niveles de participación de mercado en cuanto al número de afiliados, cotizantes y fondos administrados. Es así como al 30 de septiembre de 2020, tenía 1.623.224 afiliados lo que representa un 14,69% de participación de mercado, mostrando una disminución del 0,13% respecto de los afiliados informados a septiembre 2019. A esa misma fecha, los cotizantes totalizaron la cantidad de 824.819, lo que representa un 14,66% de participación de mercado, mostrando una disminución del 5,83% respecto de los cotizantes informados a septiembre 2019.

4.06 Análisis de riesgo de mercado.

Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones financieras de la Administradora corresponden en un 80% al Encaje que está invertido en cuotas de los cinco Fondos de Pensiones administrados.

De acuerdo a lo anterior, el principal riesgo de mercado que enfrenta la Administradora dice relación con los instrumentos en los cuales están invertidos los Fondos de Pensiones (especialmente el Fondo Tipo A) y por tanto, estos riesgos corresponden a tasa de interés (local y extranjera), tipo de cambio y riesgo de precio (local y extranjero).

En el ámbito de los ingresos ordinarios y egresos operacionales, no existe mayor riesgo de mercado o descalce, ya que éstos son en moneda local y los ingresos permiten financiar los egresos generando excedentes que son invertidos en cuotas de fondos mutuos.

No existen coberturas para ningún tipo de riesgo.



DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

R.U.T. DE LA SOCIEDAD: 98.000.000-1

RAZÓN SOCIAL: ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 30 de septiembre de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)

Notas Explicativas a los estados financieros

Análisis Razonado

Resumen de Hechos Relevantes del período

Medio magnético

Nombre	Cargo	R.U.T./Pasaporte	Firma
Juan Chomali Acuña	Presidente	8.868.687-K	
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	5.892.179-3	
Claudio Skármeta Magri	Director	5.596.891-8	
Alvaro Restrepo Salazar	Director	14.712.743-K	
Germán Concha Zavala	Director	10.381.528-2	
Jaime Munita Valdivieso	Gerente General	11.477.182-1	
Andrés Jara López	Jefe de Contabilidad	12.100.803-3	

70C



RUT 11477182-1
JAIME FRANCISCO
MUNTA VALDIVIESO
COD. TRX YUJNnNkMDIGMTUxMJUx
2020/10/29 14:10:54 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
jaime.munta@afpcapital.cl



RUT 8866687-K
JUAN CARLOS
CHOMALI ACUNA
COD. TRX NjNGFR0TIGMTUwODAx
2020/10/28 21:16:59 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
jchomali@brainandbrand.cl



RUT 14712743-K
ALVARO
RESTREPO SALAZAR
COD. TRX NDIMWWE3YjIGMTUwNzA2
2020/10/28 20:06:38 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
alvaro.restrepo.salazar@gmail.com



RUT 10381528-2
GERMAN DANIEL
CONCHA ZAVALLA
COD. TRX MDIwOGYxOD0EMTg2MTUw
2020/10/28 21:56:34 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
german.concha@conchazavala.cl



RUT 5566891-8
CLAUDIO FERNANDO
SKARMETA
COD. TRX MTIxQWVINDIGMTUxNDM0
2020/10/29 18:38:32 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
clauskar@gmail.com



RUT 12100603-3
ANDRES BALTAZAR
JARA LOPEZ
COD. TRX MTQ2NDRIZIGMTUwNzA0
2020/10/28 20:03:11 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
andres.jara@afpcapital.cl

